



**SETTING  
THE  
PACE**



Brief an die Aktionäre .....	S. 02
Evotec im Überblick .....	S. 04
Just – Evotec Biologics: Gut aufgestellt für zukünftige Herausforderungen .....	S. 06
Die Evotec-Aktie .....	S. 10
Bericht des Aufsichtsrats .....	S. 13
<b>Zusammengefasster Lagebericht i.S.d. § 315 Abs. 5 HGB für das Geschäftsjahr 2021</b> .....	<b>S. 19</b>
<b>Evotec-Konzern</b> .....	<b>S. 20</b>
Unternehmensstruktur und Geschäftstätigkeit .....	S. 20
Unternehmensziele und -strategie .....	S. 24
Performance Management .....	S. 28
Forschung und Entwicklung .....	S. 31
<b>Wirtschaftsbericht für den Evotec-Konzern</b> .....	<b>S. 33</b>
Vergleich der Finanzergebnisse 2021 mit der Prognose .....	S. 33
Gesamtaussage des Vorstands zu Evotecs Geschäftsverlauf .....	S. 34
Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen und Branchenumfeld .....	S. 34
Wesentliche Geschäftsereignisse 2021 .....	S. 40
Ertragslage .....	S. 42
Finanzlage .....	S. 48
Vermögenslage .....	S. 53
<b>Evotec SE</b> .....	<b>S. 57</b>
Finanzielle Leistungsindikatoren .....	S. 57
Vergleich der Ergebnisse 2021 mit den Prognosen .....	S. 57
Ertragslage .....	S. 57
Vermögens- und Finanzlage, Finanzierung und Finanzposition .....	S. 58
Vermögenslage .....	S. 59
Gesamtaussage des Vorstands zum Geschäftsverlauf der Evotec SE .....	S. 59
Prognosebericht Evotec SE .....	S. 59
<b>Nachhaltige Unternehmensentwicklung</b> .....	<b>S. 60</b>
<b>Berichterstattung nach § 289c und § 315c HGB</b> .....	<b>S. 62</b>
Nachtragsbericht .....	S. 62
Risiko- und Chancenmanagement .....	S. 63
Prognosebericht für den Evotec-Konzern .....	S. 79
Angaben nach § 289a und § 315a HGB und erläuternder Bericht des Vorstands .....	S. 82
Erklärung zur Unternehmensführung .....	S. 84
Vergütungsbericht .....	S. 84
<b>Konzernabschluss nach IFRS 2021</b> .....	<b>S. 85</b>
Konzernbilanz .....	S. I
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	S. III
Konzern-Gesamtergebnisrechnung .....	S. IV
Konzernkapitalflussrechnung .....	S. V
Konzerneigenkapitalspiegel .....	S. VII
<b>Erläuterungen zum Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021</b> .....	<b>S. 94</b>
<b>Aufsichtsrat und Vorstand</b> .....	<b>S.138</b>
<b>Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers</b> .....	<b>S.140</b>
<b>Erklärung des Vorstands</b> .....	<b>S.147</b>

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird bei Personenbezeichnungen und personenbezogenen Hauptwörtern in diesem Geschäftsbericht die männliche Form verwendet. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für alle Geschlechter. Die verkürzte Sprachform hat ausschließlich redaktionelle Gründe und beinhaltet keine Wertung.

#### IMPRESSUM

**Herausgeber:** Evotec SE, Manfred Eigen Campus, Essener Bogen 7, 22419 Hamburg; +49.(0)40.56081-0, +49.(0)40.56081-222 (Fax)

**Projektleitung:** Anja Ben Lekhal, Volker Braun;  
**Inhalt:** Dr. Werner Lanthaler, Dr. Cord Dohrmann, Dr. Craig Johnstone, Enno Spillner;  
**Konzept und Gestaltung:** Alessandri Design & Brand Manufactory, Rufgasse 3, 1090 Wien, Österreich;  
**Lithografie:** R12, Fockygasse 29, 1120 Wien, Österreich;  
**Druck:** C. Angerer & Göschl, Friedmanngasse 66, 1160 Wien, Österreich

**Veröffentlichungsdatum:** 26. April 2022

**Dieser Geschäftsbericht, veröffentlicht am 26. April 2022, beinhaltet den Konzernabschluss nach dem Handelsgesetzbuch und ist auch in englischer Sprache erhältlich.**

#### Zukunftsbezogene Aussagen

Dieser Geschäftsbericht enthält bestimmte vorausschauende Angaben, die Risiken und Unsicherheiten beinhalten. Derartige vorausschauende Aussagen spiegeln die Meinung von Evotec zum Datum dieses Berichts wider und 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.

Für weitere Informationen zu Evotec besuchen Sie bitte unsere Internetseite unter [www.evotec.com](http://www.evotec.com). Sie können uns auch gerne schreiben unter [investorrelations@evotec.com](mailto:investorrelations@evotec.com).



Dr. Werner Lanthaler  
Vorsitzender des Vorstands

# Liebe Aktionär:innen *und* Freund:innen von Evotec,

**L**assen Sie sich von mir nach 1993 mitnehmen, ins Jahr, in dem Evotec gegründet wurde. Damals wurde der Begriff der „Datenautobahn“ zum geflügelten Wort. Die Zahl der mit dem Internet verbundenen Rechner stieg rapide von gerade einmal 313.000 im Herbst 1990 auf fast 10 Millionen im Jahr 1996. Heute schmunzeln wir, wenn wir an die damals eher langsam laufende „Autobahn“ zurückdenken. Datenmengen herunterladen, die auf eine einzelne CD-ROM passten, konnte schon mal einen Tag in Anspruch nehmen, der Versand gleich zwei. Beides noch mit Hilfe eines Einwahlmodems. Bis heute hat das Internet fast alle Lebensbereiche grundlegend verändert – und wurde sogar zum Menschenrecht erklärt. Im Kern jedoch ist die Erfolgsgeschichte des Internets eine Geschichte über Infrastruktur.

Im Jahr 2021 stellten wir unseren strategischen Aktionsplan 2025 vor, „The data-driven

R&D Autobahn to Cures“. Sie ist unsere Innovationsautobahn, die uns in eine Zukunft mit wirksamer Präzisionsmedizin führt. So wie das Internet seit seinen frühen Tagen werden wir auf unserer Autobahn an Tempo zulegen, während wir an ihr weiterbauen, sie ausweiten und weiterentwickeln. Und wie für das Internet sind auch für unsere Autobahn Daten sowie unsere Fähigkeiten, sie miteinander zu verknüpfen und sie zu verarbeiten, von zentraler Bedeutung.

In der frühen Forschung und Entwicklung ist der Wandel hin zu datengetriebenen, von künstlicher Intelligenz und maschinellem Lernen unterstützten Ansätzen der Präzisionsmedizin bereits in vollem Gange. Allerdings braucht es dafür eine Infrastruktur, die in der Lage ist, Daten entlang der gesamten Wertschöpfungskette zu integrieren. Andernfalls werden selbst die innovativsten Konzepte niemals Marktfähigkeit erreichen.

Um Programme auf den Markt zu bringen, müssen wir auf einer gut ausgearbeiteten Karte navigieren, innovative Technologien einsetzen und eine nachhaltige Infrastruktur nutzen. Aus diesem Grund sehen wir unseren Ansatz der „data-driven R&D Autobahn to Cures“ als wesentlichen Teil dieser Infrastruktur und als Rückgrat der Branche.

Für Evotec war 2021 erneut ein sehr erfolgreiches Jahr. Unser Geschäft erwies sich als äußerst resilient und wuchs weiterhin kräftig. Seit November ist Evotec zudem mit einer Sekundärnotierung an der NASDAQ gelistet. Beide Faktoren verschafften uns die Mittel, um unser zukünftiges, nachhaltiges Wachstum mit Infrastrukturprojekten an allen unseren weltweiten Standorten weiter voranzutreiben.

2021 wurde unsere erste J.POD®-Anlage in Redmond, Washington, USA, eröffnet und der Bau einer zweiten J.POD®-Anlage auf unserem

französischen Campus Curie in Toulouse angestoßen. Im vergangenen Jahr wurde zudem unser Dorothy Crowfoot Hodgkin Campus im britischen Abingdon erheblich erweitert und in Verona, Italien, mit der Akquisition des Standorts der Campus Levi-Montalcini ins Leben gerufen. Darüber hinaus haben wir an unserem Hauptsitz, dem Manfred Eigen Campus in Hamburg, den Bau eines neuen Laborgebäudes in die Wege geleitet und sind auch an unseren Standorten Göttingen und München kräftig expandiert.

Dies sind alles Beispiele für Infrastrukturinvestitionen, doch zeitgleich sind es auch Investitionen in umfangreiche Innovationen der Zukunft. Es ist unser globales, integriertes Kompetenznetzwerk, welches das Versprechen der Präzisionsmedizin einlösen wird. Dem Gründungsauftrag von Evotec entsprechend, entwickelt sich die Autobahn stetig weiter und ermöglicht es uns, das Innovationstempo vorzugeben.

Wir fügen der Autobahn ständig neue Fahrspuren hinzu. Beispielweise die im vergangenen Jahr initiierte Forschungs- und Entwicklungspartnerschaft mit Takeda. Diese Partnerschaft richtet sich mithilfe niedermolekularer, an der RNA ansetzender Substanzen auf hochvalidierte Zielstrukturen, die sich über konventionelle Protein-Targeting-Ansätze bislang als unzugänglich erwiesen haben.

2021 war auch das Jahr, in dem wir unsere Plattform zur Pandemiebekämpfung, PRROTECT (Pandemic Preparedness and Rapid Response Technology Platform), ins Leben gerufen haben, eine Kooperationsinitiative zur Bekämpfung übertragbarer

Krankheiten, die die globale Gesundheit in besonderem Maße bedrohen. Auch wenn Corona-Impfstoffe in Rekordzeit zur Verfügung standen, reichte das nicht, um dem Virus zuvorzukommen. Die Lehre für alle anderen übertragbaren Krankheiten ist: Wenn wir eine schnelle und letztlich erfolgreiche Reaktion erreichen wollen, müssen wir uns vorab einen Vorsprung erarbeiten. Mit Ausbruch der Krankheit schließt sich das Zeitfenster für eine Reaktion bereits. Wir müssen daher das Paradigma von der Reaktion auf die Vorbereitung verlagern. PRROTECT ist unser Angebot an alle Akteure im Gesundheitswesen, ihre Kräfte mit uns zu bündeln und eine Pipeline gegen die größten Bedrohungen für die Gesundheit aufzubauen.

Wohin systematische Investitionen in eine wegweisende Infrastruktur führen können, verdeutlichen die jüngsten Erfolge in unserer iPSC-basierten Partnerschaft mit Bristol Myers Squibb. Über zehn Jahre hinweg hat Evotec eine industrialisierte iPSC-Plattform aufgebaut, um mit präklinischen Modellen, die auf humanen Zellen basieren, eine bessere Translation in die Klinik zu erreichen – etwas, was bis dato besonders bei neurologischen Erkrankungen schwierig war. 2021 gelang uns mit dieser Plattform ein Durchbruch: Das erste Programm wurde von unserem Partner Bristol Myers Squibb einlizenziert und ist in eine klinische Studie vorangeschritten. Gleichzeitig wurde die neurowissenschaftliche Zusammenarbeit durch einige Programme erweitert, um auf diesem Erfolg aufzubauen. Dies ist jedoch erst der Anfang: Die Validierung unserer iPSC-Plattform gibt uns die Möglichkeit, diese Spur unserer Autobahn für eine wachsende Zahl von Partnerschaften zu nutzen.

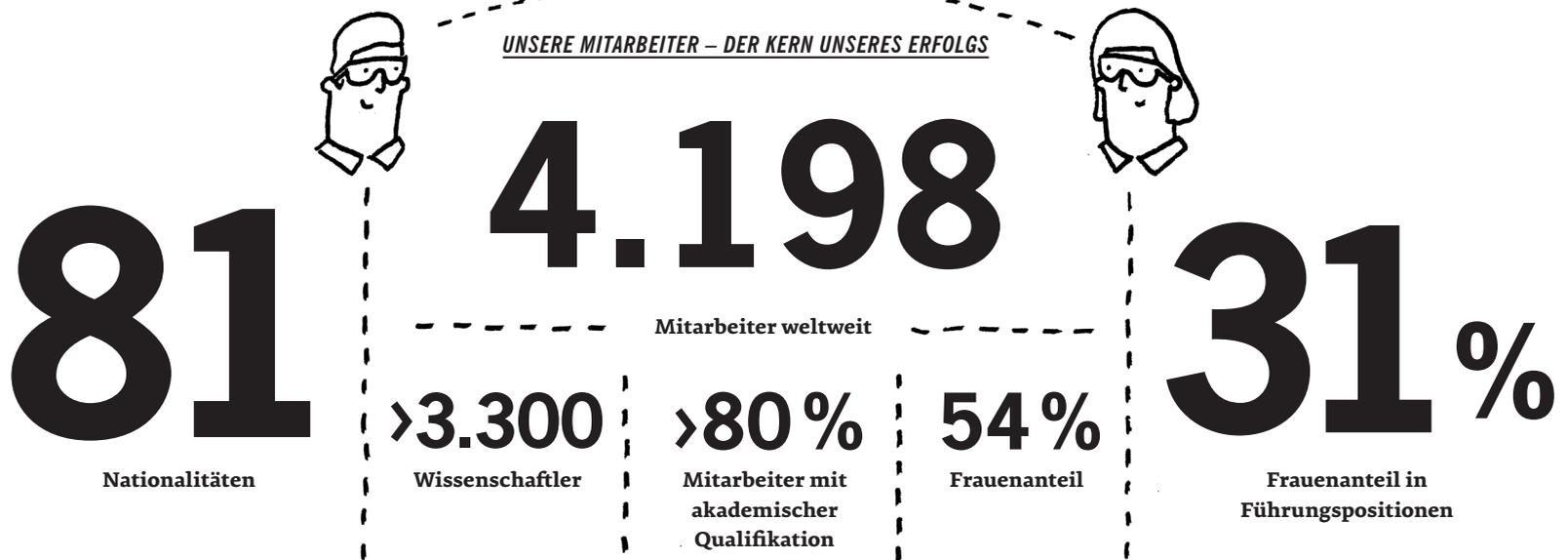
Einen Großteil unserer Strategie, **EVO**iR&D als Kontinuum von der frühen Forschung bis zur Marktreife, verfolgen wir bereits seit einigen Jahren erfolgreich. Andere Bereiche, wie unsere Gen- und Zelltherapieinitiativen **EVO**genes und **EVO**cells, werden gerade erst erschlossen. Die Fähigkeit, die verschiedenen Spuren der Autobahn miteinander zu kombinieren, gibt uns jedoch die Zuversicht, dass wir den Übergang der Branche zu einer datengetriebenen Präzisionsmedizin anführen werden. Wenn sich die richtigen Menschen gemeinsam dafür einsetzen, ist die Realisierung der „Präzisionsmedizin“ nicht viel mehr als ein Infrastrukturprojekt.

Ich bin heute mehr denn je überzeugt, dass wir zur Bekämpfung von Krankheiten weltweit zusammenarbeiten und sie bei ihren Ursachen packen müssen. Aus diesem Grund bauen wir unsere Autobahn als einzigartig zugängliches Innovationszentrum. Wir freuen uns darauf, unsere wachsende Infrastruktur in unserem wachsenden Partnernetzwerk einzusetzen, um die Leistung auf die Straße zu bringen.

Ich möchte Ihnen daher ganz herzlich für Ihr Vertrauen und Ihre Unterstützung bei dieser Aufgabe danken. Ich freue mich darauf, Sie dabei zu haben, wenn wir das Tempo für den Aktionsplan 2025 vorgeben. ●

Herzlich, Ihr





**UNSER ANGEBOT – NAH AN UNSEREN KUNDEN AUS PHARMA, BIOTECH UND AKADEMIA (STAND 31. DEZEMBER 2021)**

**USA**

- ▶ **Branford, Princeton, Redmond, Seattle, Watertown, USA**
- ~ 480 Mitarbeiter
- Hit-Identifizierung
- Zell- & Proteinproduktion
- ADME-Tox, DMPK (Cypotex)
- Substanzverwaltung
- Biologikaoptimierung, -entwicklung und -produktion (Just – Evotec Biologics)
- J.POD®
- J.HAL<sup>SM</sup>

**EUROPE**

- ▶ **Hamburg (HQ), Göttingen, Köln, München, Deutschland**
- ~ 1.054 Mitarbeiter
- Hit-Identifizierung und Biophysik
- *In vitro*- & *in vivo*-Biologie
- PanOmics & PanHunter: Genomik, Transcriptomik & Proteomik
- E.MPD
- Biomarkerforschung und -validierung
- Zellproduktion
- iPSC
- Antikörperforschung
- Zelltherapie

- ▶ **Lyon, Toulouse, Frankreich**
- ~ 903 Mitarbeiter
- Substanzverwaltung
- Hit-Identifizierung
- *In vitro*- & *in vivo*-Onkologie
- Medizinalchemie
- ADME & PK
- Zell-, Protein- & Antikörper-Produktion
- Proteomik & Metabolomik
- Anti-Infektiva-Forschung und Plattformen
- J.POD® (Baubeginn 2022)

- ▶ **Verona, Italien**
- ~ 785 Mitarbeiter
- *In vitro*- & *in vivo*-Biologie
- Medizinalchemie
- ADME-Tox, DMPK
- Biomarkerforschung und -validierung
- INDiGO und INDiGO-Select
- Integrierte CMC

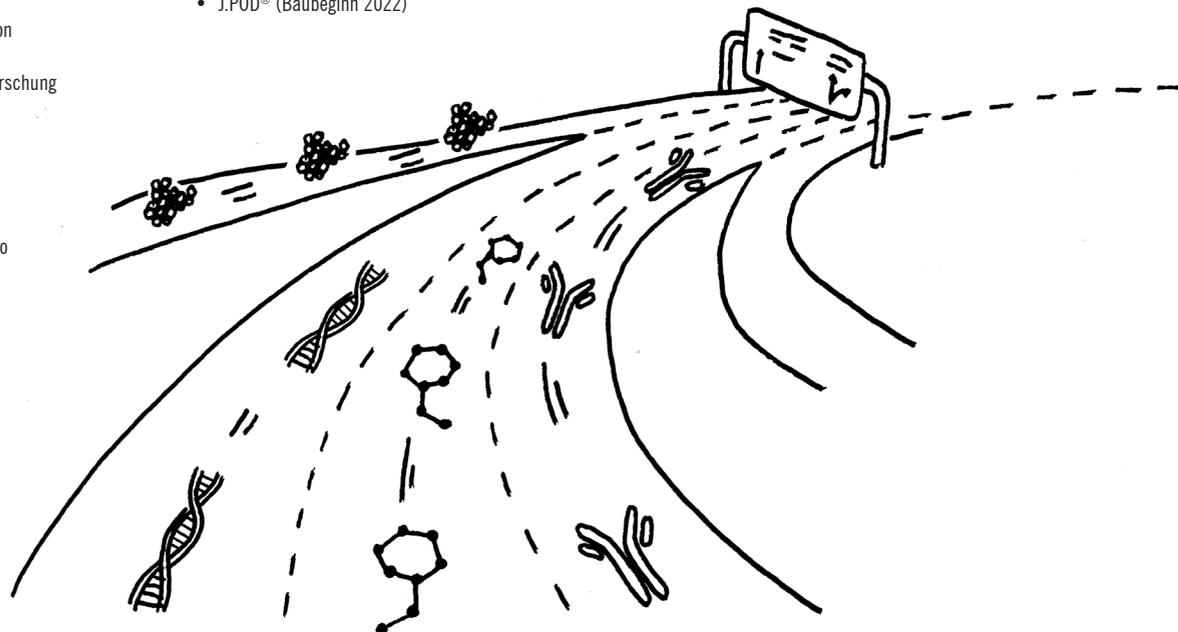
- ▶ **Orth/Donau, Österreich**
- ~ 42 Mitarbeiter
- Rare diseases
- Gentherapieforschung mittels verschiedener Technologien

**UK**

- ▶ **Abingdon, Alderley Park, UK**
- ~ 938 Mitarbeiter
- Medizinalchemie
- ADME-Tox, DMPK (Cypotex)
- Proteinforschung und -produktion
- *In-silico*-Modelle
- Strukturbiologie und SBDD
- *In vitro*- & *in vivo*-Anti-Infektiva-Plattform/ Screening
- Prozessentwicklung
- CMC und kommerzielle Herstellung
- Präformulierung

**JAPAN**

- ▶ Vertriebsbüro



UNSER INNOVATIONSGEIST

289,2  
Mio. €

Investitionen in  
Technologieplattformen und Kapazitäten  
innerhalb der letzten 5 Jahre



>90

Projekte mit akademischen  
Einrichtungen und Biotech-Partnern  
seit 2010

Neue Kunden  
im Jahr 2021

337

>10

Präzisions-Plattformen zur  
Generierung von zahlreichen  
Projekten



ENTWICKLUNG DER EVOTEC SE-AKTIE (INDEXIERT)

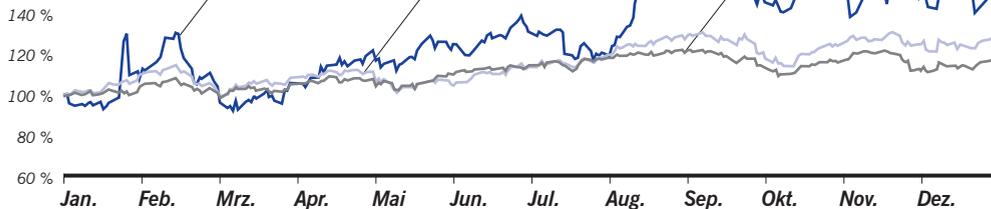
(1. Januar 2021–31. Dezember 2021)

ENTWICKLUNG DES TecDAX (INDEXIERT)

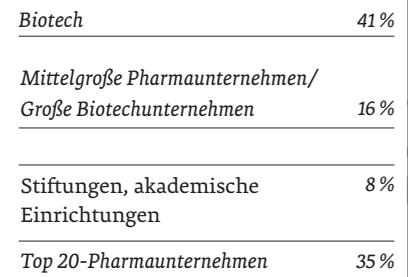
(1. Januar 2021–31. Dezember 2021)

ENTWICKLUNG DES MDAX (INDEXIERT)

(1. Januar 2021–31. Dezember 2021)



ERLÖSE MIT DRITTEN NACH  
KUNDENKATEGORIE 2021



in %

2021

>440

Mrd.  
iPSC-basierte Zellen  
produziert

>130

Co-owned Projekte

UNSERE PARTNERSCHAFTEN

91%

Wiederholungsgeschäft

31

Kapitalbeteiligungen  
an bahnbrechenden  
Unternehmensgründungen

842

Allianzen in 2021

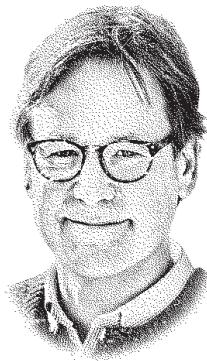
# Just – Evotec Biologics

*Gut aufgestellt für zukünftige Herausforderungen*

*2021 war ein weiteres ereignisreiches Jahr. Auf dem Gebiet der Pharmazie hatten – und haben – Biologika Hochkonjunktur. Biopharmazeutische Produkte sind Hoffnungsträger für mögliche Behandlungswege in der COVID-Pandemie, doch ihr Potenzial als Modalität reicht weit darüber hinaus. Ein wichtiger Baustein, der Evotec in diesem Bereich eine führende Rolle einnehmen lässt, ist Just – Evotec Biologics mit ihrer J.DESIGN Plattform. Diese vereint Technologien zur Erforschung, Entwicklung und Herstellung von Biopharmazeutika.*

*Im Oktober eröffnete Evotec die erste J.POD®-Anlage zur Herstellung von Antikörpern in Redmond, Washington. Ein weiterer J.POD® wird in Frankreich entstehen. Just – Evotec Biologics ist ein wichtiger Teil von Evotec und hat erst kürzlich einen Führungswechsel vollzogen. Ende des vergangenen Jahres übernahm Dr. Linda Zuckerman die Leitung von Dr. Jim Thomas, der Just im Jahr 2014 mitgegründet hatte.*

## DR. JIM THOMAS MITBEGRÜNDER VON JUST



**J**im, was war die Gründungsidee hinter Just?

Die Idee oder vielmehr das Ziel bei der Gründung von Just im Jahr 2014 war es, die wissenschaftlichen und technischen Hürden zu nehmen, die den Zugang zu lebensverändernden biologischen Behandlungsmöglichkeiten blockieren. Dabei war – und ist – die Entwicklung innovativer und integrierter Technologien von großer Bedeutung: vom Design der biotechnologischen Moleküle bis zur Konstruktion der Anlagen für ihre Herstellung.

Auf dem Gebiet der Protein-Biopharmazeutika gibt es immer noch viel zu erforschen und zu entdecken, unser Verständnis und die Anwendung dieser wichtigen therapeutischen Modalität erweitert sich ständig. Biopharmazeutika sind schon heute eine wichtige Behandlungsoption und ihre Bedeutung wird in Zukunft noch weiter zunehmen. Die Produktion ist jedoch hochkomplex und kostspielig, weshalb die globale Verfügbarkeit eine Herausforderung ist.

**W**ie geht Just mit dieser Herausforderung um?

Der Gedanke, antikörperbasierte Therapeutika leichter zugänglich zu machen, war schon immer ein starker Antrieb für Just. Gleichzeitig bildet er die perfekte Verbindung zu Evotec. Es war für beide Unternehmen absolut sinnvoll, die Kräfte zu bündeln und gemeinsam eine integrierte Plattform zur Erforschung, Entwicklung und Herstellung von Biopharmazeutika zu schaffen, die unserem Ziel dient, diese für Patienten zugänglich zu machen. Unser wissenschaftlich und technologisch integrierter Ansatz verlagert die Komplexität weg von der Produktionsanlage und konzentriert sich auf besonders gut geeignete therapeutische Moleküle und ihre Herstellungsprozesse. Das Ergebnis ist ein effizientes, integriertes Kontinuum, das die Erforschung, Moleküloptimierung, Entwicklung und Herstellung umfasst. Und es ist genau diese Vorstellung eines F&E-Kontinuums, das perfekt zum „Autobahn“-Ansatz von Evotec passt.

**S**ie beziehen sich mit dem integrierten Ansatz auf J.DESIGN – können Sie uns ein wenig mehr darüber erzählen?

Sicher. J.DESIGN ist unsere auf künstlicher Intelligenz basierende, vollständig integrierte Biologika-Plattform. Wenn ich von integriert spreche, heißt das, es beginnt mit der Forschung, die direkt mit der Prozess- und Produktentwicklung verbunden ist und unmittelbar in klinische cGMP-Herstellung implementiert wird. Unsere J.DESIGN-Plattform wird bereits von mehreren unserer Partner genutzt, denen wir damit eine Lösung für die herausfordernde Entwicklung von Biologika und die Chance zum schnellen Eintritt und Erfolg in der Klinik bieten. J.DESIGN setzt sich insgesamt aus vier Elementen zusammen: J.DISCOVERY™, J.MD™, JP3® und J.POD®. Mit J.DISCOVERY™ können wir antikörperbasierte Therapeutika sowohl in vitro als auch in vivo identifizieren. Vor Kurzem haben wir die humanoide Antikörperbibliothek J.HAL™ als wertvolle Quelle für die in silico-Antikörperforschung auf den Markt gebracht. Wenn wir entlang der Wertschöpfungskette weiter zur Entwicklung gehen, kommen wir zu J.MD™, dem Moleküldesign für eine verbesserte Herstellung und Formulierung. JP3® integriert Prozess- und Produktdesign und bildet das Sprungbrett in die klinische und kommerzielle Herstellung des Antikörperprodukts unter Nutzung unserer J.POD®-Technologie.

**I**m Jahr 2021 lag ein Schwerpunkt auf dem J.POD®. Was ist daran so innovativ?

J.POD® ist unsere Anlage zur Herstellung von Antikörpern. Da der J.POD® in die J.DESIGN-Plattform integriert ist, können wir optimierte Moleküle verwenden, um hochproduktive Herstellungsprozesse für die effiziente Produktion in J.POD®-Anlagen zu entwickeln. Dadurch erreichen wir eine hohe Flexibilität hinsichtlich unserer Kapazitäten. Wir können wenige Kilogramm oder auch mehrere Tonnen hochwertiger klinischer oder kommerzieller Biologika für unsere Partner herstellen. Der erste J.POD® befindet sich in Redmond, Washington, und

wurde im August 2021 in Betrieb genommen. Der Bau eines zweiten J.POD® im französischen Toulouse wurde bereits angeschoben. Im weiteren Jahresverlauf soll mit dem Rohbau begonnen werden.

*Vielen Dank, Jim. Wie es scheint, verlassen Sie Just – Evotec Biologics in einer sehr erfolgreichen Zeit und übergeben an Linda Zuckerman. Fragen wir also Linda nach ihren Plänen für die Zukunft von Just und wo sie Herausforderungen und Chancen sieht.*

## DR. LINDA ZUCKERMAN HEAD OF BIOTHERAPEUTICS



**L**inda, ist es schwer, die Nachfolge von Jim als Head of Biotherapeutics anzutreten?

Ja und nein. Natürlich hat Jim in der Branche einen großen Namen und hinterlässt riesige Fußstapfen. Andererseits ist das Unternehmen sehr gut aufgestellt, weshalb ich Jim dafür danken möchte, dass er diesen Übergang so leicht macht. Ich selbst bringe mehr als 20 Jahre Branchenerfahrung mit, angefangen bei der Grundlagenforschung bis hin zur Kommerzialisierung. Mit der Integration von Just in die Evotec-Plattform haben Jim und sein Management-Team die Chance ergriffen, mit einem der

spannendsten, innovativsten Unternehmen im Gesundheitsbereich zusammenzugehen. Evotec bringt uns für die nächsten Jahre in eine gute Position, da wir als einziges Unternehmen den Kunden die Entwicklung von Biopharmazeutika von der Forschung bis zur Kommerzialisierung unter einem Dach anbieten können. Somit ergänzen wir einander wirklich gut, weshalb ich mich wirklich darauf freue, das Unternehmen als Einheit wachsen zu sehen. Durch diesen Ansatz in Kombination mit unseren Plattformen für künstliche Intelligenz (KI), maschinelles Lernen (ML) und natürliche Sprachverarbeitung (Natural Language Processing, "NLP") für monoklonale Antikörper können wir am Markt ein Alleinstellungsmerkmal bieten.

**W**arum ist das so?

Multimodalität ist die Zukunft und wird in Forschung, Herstellung und Produktion von Arzneimitteln immer wichtiger. Gleichzeitig möchte ich betonen, dass dadurch keinesfalls die Bedeutung jeder einzelnen therapeutischen Modalität geschmälert wird. Im Gegenteil, sie wird verstärkt. Ebenso wie unser Verständnis des menschlichen Körpers vom Phänotyp der Erkrankung bis zum einzelnen Molekül wächst und ein ganzheitliche Bild ergibt, so muss auch unsere Fähigkeit, Einfluss auf Gesundheit und Krankheit zu nehmen, zusammenwachsen, um wirkungsvolle Antworten zu formulieren.

**W**elche sind in den kommenden Jahren die spannendsten Möglichkeiten?

Ganz eindeutig die Zunahme der datengetriebenen Ansätze und künstliche Intelligenz. Daten werden Medizin und unsere Herangehensweise daran grundlegend verändern. Wir werden uns von einer Beschreibung der Symptome wegbegeben und stattdessen die Krankheitsursachen durch die Erhebung und Analyse von Daten wirklich verstehen. Ein solcher datengetriebener Ansatz wird die Medizin für jeden Patienten personalisierter und präziser machen.

**S**ie haben auch die künstliche Intelligenz erwähnt. Wie ist Just – Evotec Biologics hinsichtlich AI aufgestellt?

Wir verfügen bei Just – Evotec Biologics über einige KI-, NLP- und ML-Algorithmen, die uns sowohl bei der Erforschung als auch bei der Optimierung hochwirksamer Biopharmazeutika unterstützen. Zunächst ist da J.HAL<sup>SM</sup>, mit dem wir im Prinzip eine ganz neue Klasse humanoider Antikörper auf der Basis von AI schaffen. J.HAL<sup>SM</sup> ist dazu in der Lage, die Vielfalt und Eigenschaften der menschlichen Antikörper nachzuahmen, was uns ermöglicht, differenziertere Forschungsergebnisse zu erzielen und damit sogar, ohne Produktionsrisiken, wirkungsvollere Antikörperprodukte herzustellen. J.HAL<sup>SM</sup> hilft uns bei der Optimierung der Antikörper hinsichtlich ihrer Entwicklung, Herstellung und Nutzungseigenschaften, sodass sie besser als Biopharmazeutika geeignet sind. Diesen Optimierungsprozess können wir auch mit Antikörpern aus anderen Quellen durchführen. In unserem Programm für Molekulardesign J.MD<sup>TM</sup> nutzen wir unsere eigenen computer-gestützten Plattformen Abacus<sup>TM</sup> und RANDY zur Prognostizierung der besten Moleküle und Entwicklungsbedingungen. J.HAL<sup>SM</sup> und J.MD<sup>TM</sup> sind beides Bestandteile unserer übergeordneten J.DESIGN-Plattform, die uns für die Zukunft wirklich großartige Möglichkeiten bietet.

*... und welches sind die zukünftigen Herausforderungen?*

Die größte Herausforderung ist die Produktion, insbesondere eine flexible und skalierbare. Wir müssen uns daher bei der Produktion anpassen und flexible Kapazitäten schaffen. Unsere Antwort auf diese veränderten Anforderungen ist J.POD<sup>®</sup>, eine einzigartig flexible biopharmazeutische Produktionsanlage.

**D**ie erste J.POD<sup>®</sup>-Anlage in Redmond ist im Betrieb, der Bau einer zweiten in Toulouse wird im Verlauf des Jahres beginnen – was hat 2022 für die Biopharmazeutika bei Evotec noch auf Lager?

In den Jahren 2020 und 2021 ging es um die Vorarbeiten und den Aufbau der notwendigen Infrastruktur, um die integrierte End-to-End-Plattform J.DESIGN zum Leben zu erwecken. In den kommenden Jahren wird sich der Schwerpunkt dahin verlagern, unsere Angebote und Dienstleistungen auf die Straße zu bringen. Das bedeutet einen Ausbau unseres Partner-Netzwerks und eine Vertiefung der Beziehungen in bestehenden Kooperationen, um unsere Programme zum Nutzen aller voll auszuschöpfen. Wir werden dabei natürlich auch unsere globale Infrastruktur weiter aufbauen und entwickeln. Die J.POD<sup>®</sup>-Anlage in Redmond hat uns schon weit vorgebracht und macht uns für Partner und als Dienstleister nur interessanter.

**N**ach Redmond wird sich die nächste J.POD<sup>®</sup>-Anlage in Toulouse befinden. Weshalb bauen Sie stattdessen nicht einen einzigen großen J.POD<sup>®</sup>?

Das würde den Zweck verfehlen. Stellen Sie sich den J.POD<sup>®</sup> als Funkmast vor. Natürlich brauchen Sie eine bestimmte Höhe, damit sich das Signal ausbreiten kann, aber irgendwann kommen Sie an einen Punkt, wo mehr Höhe Ihnen keinen Zusatznutzen mehr bringt, weil das Signal nur eine bestimmte Reichweite hat. Bei Biopharmazeutika ist es ähnlich, weil sie nicht über die gleiche Haltbarkeit verfügen wie Pillen. Manche müssen gekühlt oder gar tiefgekühlt transportiert werden, sodass es von großem Vorteil ist, sie dort zu produzieren, wo sie gebraucht werden. Daher ist es ziemlich zwecklos, eine Reihe von J.POD<sup>®</sup>s am selben Ort oder eine große Anlage zu bauen. Mehrere J.POD<sup>®</sup>s an unterschiedlichen Standorten erhöhen unsere Flexibilität und ermöglichen schnellere Reaktionen. Wir können so viel direkter mit unseren Kunden zusammenarbeiten, wenn sich die Nachfrage vor Ort verlagert. Außerdem ist es nachhaltiger, weil wir in Kundennähe produzieren statt am anderen Ende der Welt.

**D**ie letzte Frage geht an Sie, Jim: Wie schwer fällt es Ihnen, loszulassen?

Um ehrlich zu sein, ziemlich schwer, aber das gehört dazu. Wenn Sie einen Papierflieger nicht loslassen, fliegt er nicht, Sie tragen ihn. Darum bin ich darauf gespannt, Evotec weiter eng zu verfolgen und zu beobachten, wie sie das Geschäft steuern ... Und was Just – Evotec Biologics angeht, ich hätte mir keine bessere Pilotin für die Führung wünschen können als Linda. ●

Die Evotec-

# *Aktie*

---

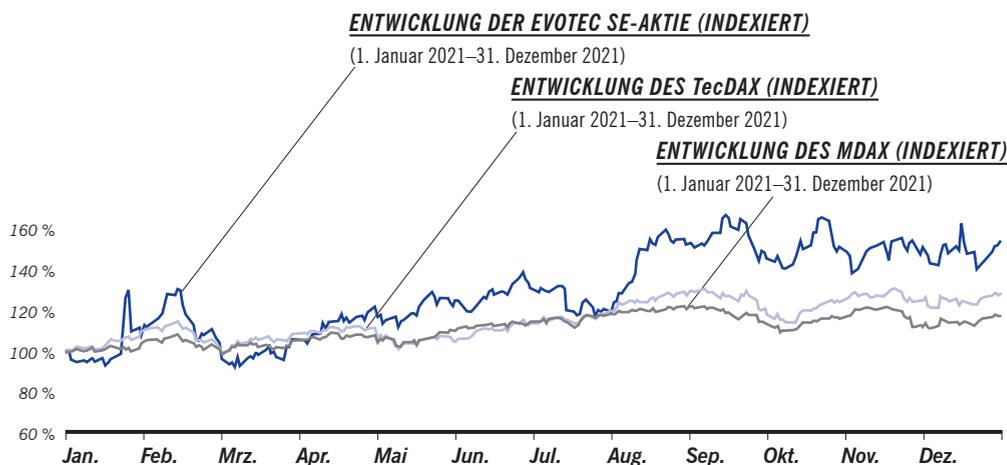
# Die Evotec-Aktie

**E**in wesentlicher Bestandteil von Evotecs Unternehmensstrategie ist der kontinuierliche Dialog mit den globalen Kapitalmärkten. Im Verlauf des Geschäftsjahres 2021 stellte Evotec den globalen Finanzmärkten regelmäßig zielgerichtete Informationen über ihren Geschäftsverlauf zur Verfügung. Diese Kommunikation fand über verschiedene Kanäle statt, unter anderem durch Unternehmenspräsentationen und Investorengespräche im Rahmen von bedeutenden nationalen und internationalen Kapitalmarktkonferenzen, in wichtigen Finanzmärkten weltweit, so genannten Non-Deal Roadshows, transaktionsbezogenen Roadshows im Zusammenhang mit Evotecs Börsengang an der NASDAQ im November 2021 sowie durch vierteljährliche Investorenkonferenzen zur Veröffentlichung des Geschäftsberichts, Halbjahresberichts und der Quartalsmitteilungen. 2021 haben mehrere internationale Banken die regelmäßige Coverage von Evotec aufgenommen: Bank of America, Morgan Stanley, Jefferies und Cowen, was die Visibilität insbesondere im US-amerikanischen Kapitalmarkt verbessert hat. Zum 31. Dezember 2021 beobachteten und bewerteten insgesamt 12 Analysten regelmäßig die Entwicklung der Evotec-Aktie. Nach dem Berichtszeitraum, im Januar 2022, nahm auch Berenberg die Coverage von Evotec wieder auf. Die Mehrheit von ihnen gab mit einem durchschnittlichen Kursziel von 41,59 € (2020: 29,77 €) eine positive Einschätzung für die Evotec-Aktie ab.

## Entwicklung der Evotec-Aktie im Jahr 2021

Die Evotec-Aktie konnte den Wertzuwachs der wichtigen Vergleichsindizes TecDAX und MDAX deutlich übertreffen. Gründe für die positive Entwicklung im Vergleich zu den Indizes waren ein insgesamt freundliches Marktumfeld für Werte aus der Biotech- und Pharmabranche ausgelöst durch die COVID-19-Pandemie, sowie die erfolgreiche zugrunde liegende finanzielle und operative Entwicklung im Geschäftsjahr 2021.

Mit einem Plus von rund 40 % von ursprünglich 30,27 € auf 42,50 € innerhalb von zwölf Monaten übertraf die Evotec-Aktie deutlich den TecDAX, der zum 31. Dezember 2021 um etwa 22 % über dem Schlusskurs Ende 2020 lag. Die Evotec-Aktie schnitt am Jahresende ebenfalls stärker ab als der zweite relevante Vergleichsindex MDAX, der im Gesamtjahr um 14 % steigen konnte. Evotecs durchschnittliches tägliches Handelsvolumen an allen deutschen Börsenplätzen betrug im Jahr 2021 507.881 Aktien gegenüber von 881.667 Aktien im Jahr 2020.



## Erfolgreicher Börsengang an der NASDAQ

Am 3. November 2021 wurde Evotecs Registrierungserklärung von der US-amerikanischen Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde (Securities and Exchange Commission – „SEC“) für das öffentliche Angebot ihrer American Depositary Shares („ADS“), die jeweils eine halbe Stammaktie repräsentieren, für wirksam erklärt. Evotec hat insgesamt 22.995.000 ADS

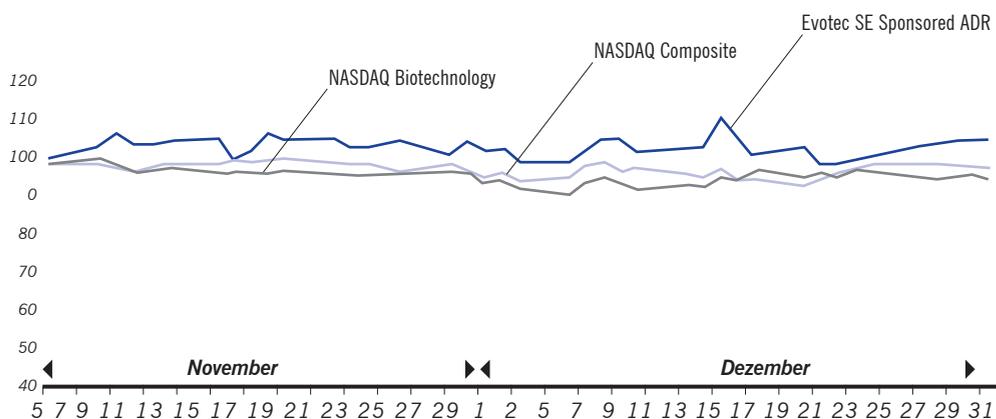
zu einem Preis von 21,75 \$ (18,77 €) pro Aktie angeboten und verkauft. Das Angebot startete am 3. November 2021 und schloss am 8. November 2021. Insgesamt belief sich der Bruttoerlös der Transaktion auf 500 Mio. \$ (436 Mio. €). Der Erlös aus der Ausgabe der neuen Aktien wird zur Finanzierung und zum Ausbau des laufenden Geschäftsbetriebs der J.POD®-Produktionsanlage für Biologika in Redmond (WA), USA, und für den Bau der zweiten J.POD®-Anlage in Toulouse, Frankreich verwendet. Zudem plant Evotec den weiteren Ausbau ihres Plattformportfolios, ihrer F&E-Programme sowie **EVOequity**-Aktivitäten.

Seit dem Handelsstart nach dem Börsengang in den USA am 5. November 2021 entwickelten sich Evotec-Aktien um rund 10 % besser als der NASDAQ-Index für Biotechnologie (-5 % im Zeitraum vom 5. November bis zum 31. Dezember 2021). Obwohl der breiter gefasste NASDAQ Composite Index in den letzten zwei Monaten des Berichtszeitraums mit rund -2 % einen geringeren Verlust verzeichnete, wurde auch dieser von der Performance der Evotec-Aktie von rund 5 % übertroffen.

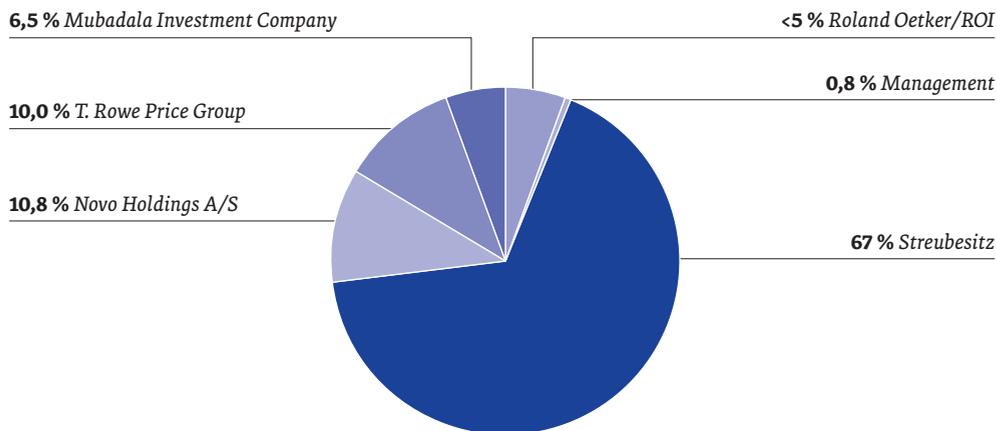
## Evotecs Aktienkapital

Im Jahr 2021 führte Evotec keinerlei Akquisitions-Aktivitäten durch, in denen Aktien als Zahlungsmittel ausgegeben wurden. Aufgrund der im Rahmen des Börsengangs an der NASDAQ neu ausgegebenen 11,497,500 Aktien sowie der Ausübung von 1.195.954 Aktienoptionen und Share Performance Awards erhöhte sich das eingetragene Grundkapital zum Jahresende 2021 auf 176.608.195,00 € (Jahresende 2020: 163.914.741,00 €), was eine Verwässerung von 7,19 % bedeutet. Im Jahr 2021 wurden keine Aktienoptionen aus eigenen Aktien bedient. Zum 31. Dezember 2021 waren noch 249.915 eigene Aktien aus einem im Jahr 2012 gekündigten Treuhandkonto übrig.

### KURSENTWICKLUNG 2021



### AKTIONÄRSSTRUKTUR AM 31. DEZEMBER 2021<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> Aktienanteile; ohne Anteile an Instrumenten

## Aktionärsstruktur

Wenn bestimmte Stimmrechtsschwellen erreicht oder überschritten werden, müssen die betreffenden Aktionäre den Aktienemittenten und die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und seit November 2021 auch die SEC darüber informieren. Gemäß den bis zum 31. Dezember 2021 beim Unternehmen eingegangenen Stimmrechtsmeldungen war bekannt, dass die folgenden Personen und Institutionen die 5 %-Schwelle überschritten hatten. Unter Nichtberücksichtigung der Anteile, die über Instrumente gehalten wurden, stellt sich die Aktionärsstruktur folgendermaßen dar: Die Novo Holdings A/S hielt 10,8 %, die T. Rowe Price Group 10,0 % und die Regierung von Abu Dhabi (Mubadala Investment Company) 6,5 %. Entsprechend betrug der Streubesitz am 31. Dezember 2021 ca. 67 %.

**KURSDATEN**

	Frankfurter Wertpapierbörse	NASDAQ New York
Symbol	EVT	EVO
Wertpapierkennnummer (WKN)	566480	
ISIN	DE0005664809	US30050E1055
Reuters-Kürzel	EVTG.DE	
Bloomberg-Kürzel	EVT GY Equity	
Marktsegment	Prime Standard	Global Select Market
Index	TecDAX, MDAX, STOXX Europe 600	
Designated Sponsor	ODDO SEYDLER BANK AG	

## Virtuelle Hauptversammlung 2021

Am 15. Juni 2021 fand die ordentliche Hauptversammlung von Evotec statt. Bedingt durch die COVID-19-Pandemie wurde die Hauptversammlung erneut als virtuelles Event abgehalten. 65,17 % des Aktienkapitals von Evotec waren vertreten (2020 59,56 %). Auf der Hauptversammlung 2021 genehmigten die Aktionäre alle Vorschläge, die die Unternehmensführung zur Abstimmung vorlegte, mit der erforderlichen Mehrheit.

**KENNZAHLEN DER AKTIE**

	2021	2020
Hoch (Datum)	<b>45,35 € (15. Sep.)</b>	30,30 € (28. Dez.)
Tief (Datum)	<b>28,50 € (10. März)</b>	17,30 € (12. März)
Eröffnungskurs	<b>30,26 €</b>	23,97 €
Jahresschlusskurs	<b>42,50 €</b>	30,28 €
Gewichteter Durchschnitt der Anzahl ausstehender Aktien	<b>166.405.926</b>	153.752.241
Gesamtzahl ausstehender Aktien zum 31. Dezember	<b>176.608.195</b>	163.914.741
Durchschnittliches Handelsvolumen in Aktien (alle Börsenplätze)	<b>507.881 Aktien</b>	881.667 Aktien
Marktkapitalisierung zum 31. Dezember	<b>7.506 Mio. €</b>	4.963,6 Mio. €
Ergebnis je Aktie (verwässert/unverwässert)	<b>1,30 € / 1,30 €</b>	0,04 € / 0,04 €

## Investor Relations und ESG @ Evotec

Weitere Informationen über Evotec und ihre Investor Relations- und ESG-Aktivitäten erhalten Sie im Bereich IR & ESG auf der Internetseite von Evotec. Da ein ständiger Dialog mit den Kapitalmarktakteuren ein wesentlicher Bestandteil der Unternehmensphilosophie ist, nehmen Sie bitte Kontakt zum Investor Relations Team auf, wenn Sie Fragen oder Anregungen haben.

Sie erreichen uns unter:

Evotec SE

Volker Braun,

Head of Global Investor Relations & ESG,

Manfred Eigen Campus

Essener Bogen 7

22419 Hamburg

Telefon: +49. 40 56081 – 775

Fax: +49. 40 56081 – 333

investorrelations@evotec.com

www.evotec.com/de/investor-relations

**FINANZKALENDER 2022**

12. April 2022	Geschäftsbericht/20-F 2021
11. Mai 2022	Zwischenmitteilung Q1 2022
22. Juni 2022	Hauptversammlung 2022
11. August 2022	Bericht zum ersten Halbjahr 2022
09. November 2022	Zwischenmitteilung 9M 2022



Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich  
Vorsitzende des Aufsichtsrats

# Bericht des *Aufsichtsrats*

**G**emäß den Bestimmungen des Aktiengesetzes ist die Unternehmenssteuerung der Evotec SE als dualistisches System aufgebaut. Es besteht aus zwei gesonderten Gremien, dem Vorstand und dem Aufsichtsrat. Der Vorstand ist für die Führung des Unternehmens verantwortlich und vertritt das Unternehmen nach außen. Aufgabe des Aufsichtsrats ist die Ernennung und Abberufung sowie die Überwachung der Vorstandsmitglieder. Nach deutschem Recht darf der Aufsichtsrat keine operativen Managemententscheidungen treffen. Beide Organe arbeiten jedoch zum Wohle des Unternehmens eng zusammen und wahren als gemeinsames Ziel die langfristige

und nachhaltige Wachstumsperspektive für dessen Aktionäre. Dazu gehören auch die Abstimmung über die strategische Ausrichtung des Unternehmens und der gemeinsame Beschluss über Geschäfte von besonderer Bedeutung.

Wie in der aktuellen Satzung von Evotec verankert, besteht der Aufsichtsrat der Gesellschaft aus sechs Mitgliedern, die von den Aktionären durch einfachen Mehrheitsbeschluss auf der Hauptversammlung gewählt werden. Der Vorschlag an die Hauptversammlung erfolgt gemäß den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex unabhängig von

Geschlecht, Nationalität und Alter nach den Kriterien Qualifikation, Berufserfahrung und Unabhängigkeit. Mit Wirkung zur Hauptversammlung 2021 trat der Aufsichtsratsvorsitzende Prof. Dr. Wolfgang Plischke von seinem Mandat zurück. Die Hauptversammlung wählte Dr. Constanze Ulmer-Eilfort neu in den Aufsichtsrat. Die Gesellschaft stellt jedem neuen Aufsichtsratsmitglied zum Einstieg eine Zusammenstellung relevanter gesetzlicher Unterlagen, Richtlinien, Geschäftsordnungen etc. zur Verfügung. Auf diese Unterlagen können alle Aufsichtsratsmitglieder virtuell in einem eigens dafür eingerichteten Bereich zugreifen.

Der Aufsichtsrat ernennt einen Aufsichtsratsvorsitzenden sowie einen Stellvertreter aus seinen eigenen Reihen. Nach dem Rücktritt von Prof. Dr. Wolfgang Plischke mit Wirkung zur Hauptversammlung 2021 wurde Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich zur Vorsitzenden des Aufsichtsrats und Roland Sackers zu ihrem Stellvertreter gewählt. Die Mitglieder des Aufsichtsrats wurden für die Dauer von fünf Jahren gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Eine Verkürzung der fünfjährigen Amtszeit ist ab der nächsten Wahl vorgesehen. Die Amtszeit des neuen Aufsichtsrats endet mit Ablauf der Hauptversammlung 2024, die über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2023 der Gesellschaft beschließt.

Der Aufsichtsrat hat konkrete Ziele hinsichtlich seiner Zusammensetzung und Kompetenzen festgelegt und ein Kompetenz- und Fachkenntnisprofil erstellt, das die unternehmensspezifische Situation widerspiegelt. Diese Ziele und Kompetenzprofile sehen vor, dass unter Berücksichtigung der unternehmensspezifischen Situation die Mehrheit der Aufsichtsratsmitglieder nationale und internationale Erfahrungen in den Bereichen (i) Forschung und Entwicklung, (ii) Finanzen, Kapitalmärkte, Recht, Corporate Governance, (iii) Marketing, Vertrieb und operatives Geschäft sowie (iv) (öffentliches) Gesundheitswesen besitzt. Weiterhin soll der Aufsichtsrat sicherstellen, dass mögliche Kandidaten nicht älter als 72 Jahre sind, wenn sie zur Wahl vorgeschlagen werden. Eine angemessene Beteiligung von Frauen ist ebenfalls vorgesehen. So hat der Aufsichtsrat für sich eine Geschlechterquote mit einem Frauenanteil von 30 % festgelegt. Darüber hinaus hat der Aufsichtsrat zwei vollständige Amtszeiten als reguläre Obergrenze der Mitgliedschaft im Aufsichtsrat definiert. Der Aufsichtsrat sollte so zusammengesetzt sein, dass seine Mitglieder mehrheitlich unabhängig sind und insgesamt über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen.

Derzeit erfüllt die Zusammensetzung des Aufsichtsrats diese Ziele: Aus der Arbeit in verschiedenen international operierenden Unternehmen verfügen alle Mitglieder über einen umfangreichen internationalen beruflichen Hintergrund. Alle Mitglieder gelten nach den zweidimensionalen Bewertungskriterien des Deutschen Corporate Governance Kodex als unabhängig, es sind zwei unterschiedliche Nationalitäten vertreten und drei Mitglieder sind weiblich.

Evotec strebt eine gedankliche Vielfalt an und dies wird durch die Zusammensetzung eines international erfahrenen Vorstands und Aufsichtsrats mit breit gefächerten Fähigkeiten gewährleistet.

Dr. Löw-Friedrich ist ebenfalls als unabhängig im Sinne der Empfehlung C.7 des Deutschen Corporate Governance Kodex anzusehen. Zwar ist Prof. Dr. Löw-Friedrich im Vorstand der UCB S.A., die Kunde der Evotec ist, allerdings liegt der Umsatz der Evotec-Gruppe mit der UCB-Gruppe bei lediglich etwa 1 % der Gesamtumsätze der Evotec-Gruppe, sodass keine wesentliche geschäftliche Beziehung zwischen der Evotec und der UCB im Sinne der Empfehlung C.7 anzunehmen ist. Darüber hinaus ist Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich im Vorstand von UCB für die weltweite klinische Entwicklung sowie für die ganzheitliche Entwicklung und Vermarktung von Produkten zuständig, nicht aber für die frühe Forschung und die präklinische Entwicklung, die allein Gegenstand der von Evotec für UCB erbrachten Dienstleistungen sind. Da diese Dienstleistungen zudem nicht von signifikantem Umfang sind, werden sie weder im UCB-Vorstand noch in Evotecs Aufsichtsrat diskutiert. Kasim Kutay ist trotz seiner Stellung als Chief Executive Officer bei der Novo Holdings A/S als unabhängiges Aufsichtsratsmitglied anzusehen. Die Novo Holdings A/S hält an der Evotec SE etwas über 10 % der stimmberechtigten Aktien und ist damit zwar wesentlich an der Evotec SE im Sinne der Ziffer C.13 des Deutschen

Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 16. Dezember 2019 beteiligt. Gleichwohl ist die Novo Holdings A/S kein kontrollierender Aktionär im Sinne der Ziffer C.9 des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 16. Dezember 2019. Eine Abhängigkeit des Aktionärs (und damit auch von Herrn Kutay) wäre gegeben, wenn ein Beherrschungsvertrag mit dem Aktionär besteht, der Aktionär über die absolute Mehrheit der Stimmrechte oder zumindest über eine nachhaltige Hauptversammlungsmehrheit verfügt. Ein Stimmanteil von knapp über 10 % begründet keine nachhaltige Hauptversammlungsmehrheit zugunsten der Novo Holdings A/S und damit weder einen nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikt noch eine Abhängigkeit aufgrund faktischer Stimmrechtsmehrheiten, zumal die Anzahl gültig abgegebener Stimmen in den vergangenen Hauptversammlungen regelmäßig deutlich über 40 % des Grundkapitals ausmachte. Prof. Dr. Mario Polywka's Cooling-Off Periode gemäß Ziffer C.7 des Deutschen Corporate Governance Kodex ist Ende 2020 abgelaufen.

Abweichend von Ziffer C.5 des Deutschen Corporate Governance Kodex hat Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich auch einen Sitz im Aufsichtsrat der Fresenius SE & Co. KGaA. Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich hat jedoch stets ausreichend Zeit für die Wahrnehmung ihrer Funktion als Aufsichtsrätin aufgewendet, einschließlich der Teilnahme an allen Gremien- und Ausschusssitzungen und ihrer Verfügbarkeit für den Kontakt mit internen und externen Stakeholdern, und hat plausibel dargelegt, dass dies auch in Zukunft der Fall sein wird.

Informationen zu den Mandaten und beruflichen Beschäftigungen der Aufsichtsratsmitglieder finden sich am Ende des zusammengefassten Lageberichts in der Erläuterung „Aufsichtsrat und Vorstand“.

<b>KOMPETENZEN/EXPERTISE</b>	<i>Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich (Vorsitzende)</i>	<i>Roland Sackers (stellvertretender Vorsitzender)</i>	<i>Kasim Kutay</i>	<i>Dr. Mario Polywka</i>	<i>Dr. Constanze Ulmer-Eilfort</i>	<i>Dr. Elaine Sullivan</i>
Unabhängige Aufsichtsratsmitglieder	X <sup>1</sup>	X	X <sup>2</sup>	X <sup>3</sup>	X	X
Erfahrung in den Bereichen Forschung & Entwicklung	X	–	–	X	–	X
Erfahrung in den Bereichen Finanzen und Finanzmärkte	–	X <sup>4</sup>	X	X <sup>5</sup>	X	–
Erfahrung in den Bereichen Recht und Compliance	–	X	–	–	X	–
Erfahrung in den Bereichen ESG	X	X	–	–	X	–
Erfahrung in den Bereichen Marketing, Vertrieb und Operations	X	–	–	X	–	X
Erfahrung in den Bereichen Gesundheitswirtschaft und öffentliche Gesundheit	X	–	X	–	–	X
Das Alter eines Kandidaten darf zum Zeitpunkt des Vorschlags 72 Jahre nicht überschreiten	X (1960)	X (1968)	X (1965)	X (1963)	X (1962)	X (1961)
Regionale Erfahrungen	EU, USA, Asien	EU, USA	EU, USA, Asien	EU, USA	EU	EU, USA, Asien
Weibliche Aufsichtsratsmitglieder	X	–	–	–	X	X
Zwei volle Amtszeiten als reguläre Grenze für die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat	X (2014)	X (2019)	X (2020)	X (2019)	X (2021)	X (2015)

<sup>1</sup> Vorstandsmitglied von UCB: Die Geschäftsbeziehung mit UCB als Kunde von Evotec wird als unwesentlich angesehen (~1 % des Konzernumsatzes 2020)

<sup>2</sup> CEO von Novo Holdings A/S: Novo Holdings A/S hält ~10 % der Evotec-Aktien, hat aber keine Kontrolle im Sinne von C.9 des DCGK

<sup>3</sup> Die Cooling-Off-Periode gemäß C.7 des GCGC ist Ende 2020 abgelaufen

<sup>4</sup> Erfahrung in der Wirtschaftsprüfung und Buchhaltung

<sup>5</sup> Erfahrung im Accounting

Ein wesentlicher Teil der Aufsichtsratsaktivität besteht in der Arbeit in den Ausschüssen. Der Aufsichtsrat der Evotec SE hat aus seiner Mitte gemäß den Anforderungen des Aktiengesetzes sowie den Empfehlungen des Kodex einen Prüfungs- und Complianceausschuss sowie einen Vergütungs- und Nominierungsausschuss gebildet.

Der dreiköpfige Prüfungs- und Complianceausschuss unterstützt den Aufsichtsrat bei der unabhängigen Aufsicht über die Finanzberichterstattung der Gesellschaft

und deren Prüfung. Der Prüfungs- und Complianceausschuss überprüft insbesondere die Rechnungslegungsprozesse, die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems sowie die Abschlussprüfung. Dazu gehört auch die Erörterung der Quartals- und Halbjahresberichte sowie der Risikomanagement- und Compliance-Managementsysteme mit dem Vorstand. Der Prüfungs- und Complianceausschuss überprüft zudem mögliche Transaktionen mit nahestehenden Personen. Weiter bespricht der Prüfungs- und Complianceausschuss im Rahmen des vom

Aufsichtsrat erteilten Prüfungsauftrags an die Abschlussprüfer einzelne Prüfungsabschnitte und -prozesse mit den beauftragten Abschlussprüfern, einschließlich der Unabhängigkeit und Qualität der Abschlussprüfer, der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen, der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, der Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten, der Honorarvereinbarung sowie Compliance-Themen.

Die Mitglieder des Prüfungsausschusses verfügen über die geforderten Kenntnisse

und Erfahrung. Als Finanzvorstand ist Roland Sackers nicht nur unabhängig, sondern verfügt auch über die erforderlichen Fachkenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollprozessen sowie der Abschlussprüfung. Daneben verfügt Dr. Mario Polywka als ehemaliger Vorstand der Gesellschaft über Sachverstand auf dem Gebiet der Rechnungslegung. Zudem wird beachtet, dass weder der Aufsichtsratsvorsitzende noch ein ehemaliges Vorstandsmitglied den Vorsitz im Prüfungsausschuss innehat. Die Statuten des Prüfungs-

Complianceausschusses können auf der Internetseite der Gesellschaft unter dem Link <https://www.evotec.com/de/investor-relations/governance> eingesehen werden.

Der Vergütungs- und Nominierungsausschuss ist vor allem für die Vorbereitung der Bestellung von Vorstandsmitgliedern sowie die Vorbereitung des Vergütungssystems für den Vorstand einschließlich des Share Performance Plans zuständig. Die Beschlussfassung darüber erfolgt im Aufsichtsratsplenium. Die Statuten des Vergütungs- und Nominierungsausschusses

können auf der Internetseite der Gesellschaft unter dem Link <https://www.evotec.com/de/investor-relations/governance> eingesehen werden.

Die Besetzung der Ausschüsse entspricht den Vorgaben des Kodex. Detaillierte Informationen zur Zusammensetzung des Aufsichtsrats sowie seiner Ausschüsse sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

<i>BIS HAUPTVERSAMMLUNG 2021</i>	<i>ERSTMALS IN DEN AUFSICHTSRAT DER GESELLSCHAFT GEWÄHLT</i>	<i>PRÜFUNGS- UND COMPLIANCEAUSSCHUSS</i>	<i>VERGÜTUNGS- UND NOMINIERUNGS-AUSSCHUSS</i>
Prof. Dr. Wolfgang Plischke (Vorsitzender)	2014		X (Vorsitzender)
Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich (stv. Vorsitzende)	2014	X	
Roland Sackers	2014	X (Vorsitzender)	X
Kasim Kutay	2020		X
Dr. Mario Polywka	2019		
Dr. Elaine Sullivan	2015	X	

<i>SEIT HAUPTVERSAMMLUNG 2021</i>	<i>ERSTMALS IN DEN AUFSICHTSRAT DER GESELLSCHAFT GEWÄHLT</i>	<i>PRÜFUNGS- UND COMPLIANCEAUSSCHUSS</i>	<i>VERGÜTUNGS- UND NOMINIERUNGS-AUSSCHUSS</i>
Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich (Vorsitzende)	2014	X	X (Vorsitzende)
Roland Sackers (stv. Vorsitzender)	2014	X (Vorsitzender)	X
Kasim Kutay	2020		X
Dr. Mario Polywka	2019	X	
Dr. Constanze Ulmer-Eilfort	2021	X	
Dr. Elaine Sullivan	2015		X

Im Jahr 2021 hielt der Aufsichtsrat vier ordentliche und sechs außerordentliche Sitzungen ab, um über die geschäftliche und strategische Entwicklung des Evotec-Konzerns zu diskutieren. Der Prüfungsausschuss trat unabhängig davon zu vier ordentlichen und zwei außerordentlichen Sitzungen und der

Vergütungs- und Nominierungsausschuss zu fünf Sitzungen zusammen. Aufgrund der Pandemie wurden die Sitzungen 2021 hauptsächlich als Videokonferenzen abgehalten. Bei den meisten dieser Sitzungen fand sich der Aufsichtsrat auch zu geschlossenen Sitzungen ohne den Vorstand zusammen.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats der Evotec SE nahmen im Geschäftsjahr 2021 jeweils an folgenden Aufsichtsrats- und Ausschusssitzungen teil:

MITGLIED DES AUFSICHTSRATS	ANZAHL DER AUFSICHTSRATS- UND AUSSCHUSSSITZUNGEN	TEILNAHME	ANWESENHEIT*
Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich (Vorsitzende) <sup>1</sup>	10+6	10+6	100 %
Prof. Dr. Wolfgang Plischke (Vorsitzender) <sup>2</sup>	3+2	3+2	100 %
Roland Sackers (stv. Vorsitzender) <sup>1</sup>	10+11	9+11	95 %
Kasim Kutay	10+5	10+4	93 %
Dr. Mario Polywka	10+3	10+3	100 %
Dr. Constanze Ulmer-Eilfort	7+3	7+3	100 %
Dr. Elaine Sullivan	10+6	10+6	100 %

<sup>1</sup> Seit der Hauptversammlung im Juni 2021

<sup>2</sup> Bis zur Hauptversammlung im Juni 2021

\* Kaufmännisch gerundet

In seinen Sitzungen hat der Aufsichtsrat über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft, ihre wissenschaftlichen Initiativen, ihre Entwicklungspartnerschaften, ihre Auslizenzierungsaktivitäten sowie regelmäßig wiederkehrende Tagesordnungspunkte beraten. Der Aufsichtsrat wurde außerdem über Evotecs F&E-Portfolio informiert und diskutierte dies anschließend eingehend mit dem Forschungsvorstand (CSO).

Insbesondere hat der Aufsichtsrat in seinen Sitzungen über folgende Sonderthemen eingehend beraten:

► Im März 2021 diskutierte und genehmigte der Aufsichtsrat in einer ordentlichen und einer außerordentlichen Sitzung in Anwesenheit der Wirtschaftsprüfer den Jahresabschluss für das Jahr 2020. Darüber hinaus bestätigte der Aufsichtsrat in dieser Sitzung die Erreichung der Unternehmensziele 2020 sowie die Bonuszahlungen an die Vorstandsmitglieder für ihre Leistungen im Jahr 2020. Die dem Vorstand gewährten LTI (Long-Term Incentives) wurden im Januar 2021 in einem Umlaufbeschluss genehmigt, ebenso wie die gewährten Restricted Share Awards an den Vorstandsvorsitzenden und den Forschungsvorstand im Mai 2021. Der Aufsichtsrat überprüfte und besprach in der März-Sitzung zudem das Compliance-Management- und Risikomanagementsystem der Gesellschaft und verabschiedete die Unternehmensziele 2021 sowie die vorläufige

Tagesordnung der Hauptversammlung 2021. Darüber hinaus prüfte der Aufsichtsrat potenzielle Beteiligungsprojekte. Der Aufsichtsrat erörterte mit der Unternehmensführung zudem ein mögliches Dual-Listing an der NASDAQ und beschloss, die Vorbereitungen dafür zu beginnen. Im weiteren Verlauf informierte die Unternehmensführung den Aufsichtsrat regelmäßig zu diesem Thema.

► Bei der Sitzung im Juni 2021 konzentrierte sich der Aufsichtsrat auf die bevorstehende Hauptversammlung, das operative Geschäft sowie die strategischen Entwicklungsmöglichkeiten der Gesellschaft einschließlich potenzieller M&A-Projekte und der Genehmigung neuer Beteiligungen und akademischer BRIDGES. Der Aufsichtsrat diskutierte außerdem die langfristige Finanzierungsstrategie der Evotec SE einschließlich des in Vorbereitung befindlichen US-Listings. Unmittelbar im Anschluss an die Hauptversammlung im Juni 2021 fand eine weitere Sitzung des Aufsichtsrats statt, in welcher der Vorsitz und Stellvertreter sowie die Besetzung der Ausschüsse neu festgelegt wurden.

► Auf einer weiteren außerordentlichen Sitzung Ende Juni 2021 diskutierte der Aufsichtsrat in Anwesenheit des Vorstands sowie der beteiligten Berater den ersten Entwurf des Prospektes für das US-Listing sowie den Status des Projektes. Per Umlaufbeschluss wurde Anfang Juli die vertrauliche Übermittlung des Prospektes an die US-Börsenaufsicht SEC genehmigt.

► Auf seiner Sitzung im September 2021 besprach der Aufsichtsrat das operative Geschäft des Unternehmens, die globale Präsenz und Kapazitätsstrategien. Des Weiteren wurden strategische Entwicklungsmöglichkeiten einschließlich Möglichkeiten zur Ausgründung in Beteiligungsgesellschaften diskutiert und weitere Unternehmensbeteiligungen genehmigt. Der Aufsichtsrat wurde zudem darüber informiert, dass die Wirtschaftsprüferaufsichtsbehörde APAS der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft die Unabhängigkeit wegen des erhöhten Aufwands der PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) Prüfungen im Rahmen des US-Listing-Prozesses abgesprochen hat. Hintergrund und mögliche nächste Schritte wurden ausführlich diskutiert. So wurde beschlossen, die Ernennung von BDO Wirtschaftsprüfungsgesellschaft als ersatzweisen Prüfer für das Geschäftsjahr 2021 per gerichtlichem Beschluss zu beantragen.

► Im Oktober 2021 genehmigte der Aufsichtsrat die Kapitalerhöhung der Gesellschaft durch Ausgabe 10.000.000 neuer Aktien im Zuge des US-Listings sowie den Launch des US-Listings durch Unterzeichnung der entsprechenden Vereinbarungen mit SEC und den begleitenden Investmentbanken.

► Anfang November 2021 stimmte der Aufsichtsrat dem von den Banken vorgeschlagenen Ausgabepreis für die neuen Aktien zu, sodass der US-Börsengang vollzogen werden

konnte. Kurz darauf genehmigte der Aufsichtsrat eine weitere Kapitalerhöhung der Gesellschaft durch Ausgabe zusätzlicher 1.497.500 neuer Aktien im Zuge des US-Listings als sog. „Greenshoe“ wegen der erhöhten Nachfrage.

► Ebenfalls im November 2021 beschloss der Aufsichtsrat, den Prüfungsauftrag mit Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft aufgrund fehlender Unabhängigkeit zu widerrufen, nachdem das Amtsgericht Hamburg BDO Wirtschaftsprüfungsgesellschaft als neuen Prüfer für das Geschäftsjahr 2021 bestellt hat.

► Im Dezember 2021 besprach der Aufsichtsrat das Budget und die Prognose für das Geschäftsjahr 2022 sowie reguläre Corporate-Governance-Angelegenheiten. Governance und Compliance sind regelmäßige Themen der Aufsichtsratsitzungen und führen zur jährlichen Bekanntgabe der Erklärung zur Unternehmensführung im Dezember. Der Aufsichtsrat sprach über die Performance der Gesellschaft im Jahr 2021, die Ziele für 2022 und prüfte den aktuellen Risikobericht. Ferner diskutierte er einige strategische M&A- sowie Beteiligungsmöglichkeiten sowie das Beteiligungsportfolio. Die Überarbeitung des Vergütungssystems für den Vorstand und die Geschäftsleitung, damit verbundenes Investorenfeedback im Rahmen der Hauptversammlung 2021 sowie die Unternehmensziele für 2022 wurden diskutiert einschließlich der ESG-Strategie des Unternehmens und daraus abgeleiteter Ziele.

Der Aufsichtsrat verabschiedete Beschlüsse zu allen Einzelmaßnahmen des Vorstands, die per Gesetz oder Satzung die Zustimmung des Aufsichtsrats erforderten.

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat fortlaufend schriftlich und mündlich berichtet und dabei mit ausführlichen Analysen über das operative Geschäft der Gesellschaft informiert. Dazu gehörten auch monatliche Berichte des Vorstands, in denen er die Finanzergebnisse des Vormonats schriftlich aufbereitete und mit detaillierten Kommentaren und Erläuterungen vorlegte. Darüber hinaus haben der Aufsichtsratsvorsitzende und der Vorstandsvorsitzende

sowie weitere Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats in zahlreichen Telefonkonferenzen aktuelle Themen wie Strategie, Planung, Risikomanagement und Compliance-Managementsysteme überwacht und diskutiert.

Darüber hinaus steht die Aufsichtsratsvorsitzende für Gespräche über Aufsichtsrats Themen mit den Investoren zur Verfügung.

Der Jahresabschluss der Evotec SE für das Geschäftsjahr 2021 mit dem Lagebericht sowie der Konzernabschluss mit dem Konzernlagebericht, der mit dem Lagebericht der Evotec SE für das Geschäftsjahr 2021 zusammengefasst ist, wurden von der BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt, geprüft. Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist seit 2021 Dr. Jens Freiberg. Die Abschlussprüfer haben einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Zur Vorbereitung der Aufsichtsratsitzung am 6. April 2022 präsentierten die Wirtschaftsprüfer dem Prüfungs- und Complianceausschuss unter anderem den Status und eine Zusammenfassung der wesentlichen Erkenntnisse der von ihnen durchgeführten Prüfungen der Gesellschaft für das Jahr 2021. Der Prüfungs- und Complianceausschuss hat diese Informationen als Richtlinie für die eigene Beurteilung der Abschlüsse und Berichte genutzt. Die Wirtschaftsprüfer haben im April 2022 an der Sitzung des gesamten Aufsichtsrats teilgenommen und eine umfassende Zusammenfassung ihrer Prüfungen und der dabei gewonnenen Erkenntnisse, auch des Compliance- und Risikomanagementsystems der Gesellschaft, vorgestellt. Der Aufsichtsrat hat sowohl den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss als auch den Konzernabschluss geprüft und dabei die Beurteilung durch den Prüfungsausschuss sowie die von den Wirtschaftsprüfern erhaltenen Informationen zu den wesentlichen Punkten der Prüfungen berücksichtigt. Im Anschluss an diese Beratungen hat der Aufsichtsrat den Jahresabschluss und den Konzernabschluss für das Jahr 2021 gebilligt. Evotec hat für das Geschäftsjahr 2021 eine Gesonderte nicht-finanzielle Konzernklärung und eine Erklärung zur Unternehmensführung

gemäß § 315b und § 315d in Verbindung mit §§ 289b bis 289f Handelsgesetzbuch (HGB) abgegeben. Der Aufsichtsrat hat diese Berichte auf der Grundlage einer Vorprüfung durch den Prüfungsausschuss geprüft und hat keine Einwände gegen den Bericht.

Um Verbesserungsmöglichkeiten zu identifizieren, führt der Aufsichtsrat alle zwei Jahre eine Selbstevaluierung seiner Effizienz und Arbeitsweise durch das Versenden von Fragebögen an seine Mitglieder durch. Jedes Aufsichtsratsmitglied soll ein Feedback zur Leistung und Effizienz des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse geben. Der Leiter der Rechtsabteilung wertet die Fragebögen aus und legt der/dem Aufsichtsratsvorsitzenden und dem gesamten Aufsichtsrat eine Zusammenfassung vor, die anschließend besprochen wird. Die/der Aufsichtsratsvorsitzende erarbeitet Empfehlungen für Verbesserungen und bespricht diese Empfehlungen mit dem gesamten Aufsichtsrat. Beschlossene Änderungen werden (bei Bedarf) mit Unterstützung des Vorstands und der Leitung der Rechtsabteilung umgesetzt, wie z. B. die Verbesserung der Effizienz von Sitzungen durch bestimmte Entscheidungsvorschläge zur Förderung von Diskussionen über wichtige Themen, die Einrichtung eines virtuellen Sitzungssaals mit allen Sitzungsunterlagen oder ein On-Boarding-Paket für neue Aufsichtsratsmitglieder.

Im Jahr 2021 wurden dem Aufsichtsrat keine Interessenkonflikte seiner Mitglieder bekannt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und den Mitarbeitern des Unternehmens für ihr großes Engagement und herausragende Leistungsbereitschaft unter schwierigen, pandemischen Umständen und für die im Berichtsjahr geleistete hervorragende Arbeit und wünscht ihnen für 2022 weiterhin viel Erfolg.

*Hamburg, den 6. April 2022*

**Der Aufsichtsrat**  
**Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich**

# *Zusammengefasster Lagebericht*

# 2021

---

<b>20</b>	<i>Evotec-Konzern</i>
<b>33</b>	<i>Wirtschaftsbericht für den Evotec-Konzern</i>
<b>57</b>	<i>Evotec SE</i>
<b>60</b>	<i>Nachhaltige Unternehmensentwicklung</i>
<b>62</b>	<i>Berichterstattung nach §§ 289c, 315c HGB</i>
<b>62</b>	<i>Nachtragsbericht</i>
<b>63</b>	<i>Risiko- und Chancenmanagement</i>
<b>79</b>	<i>Prognosebericht für den Evotec-Konzern</i>
<b>82</b>	<i>Angaben nach § 289a und § 315a HGB und erläuternder Bericht des Vorstands</i>
<b>84</b>	<i>Erklärung zur Unternehmensführung</i>
<b>84</b>	<i>Vergütungsbericht</i>



Der zusammengefasste Lagebericht bezieht sich sowohl auf den Evotec-Konzern (Konzernlagebericht) als auch auf die Evotec SE. Der Berichtszeitraum umfasst den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021. Die Darstellung der Geschäfts-

entwicklung sowie der Lage und der Prognose der steuerungsrelevanten Kennzahlen betreffen, soweit nicht anders vermerkt, den Evotec-Konzern. Informationen, die lediglich die Evotec SE betreffen, sind als solche gekennzeichnet.

# Evotec-Konzern

## UNTERNEHMENSSTRUKTUR UND GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

### — KONZERNSTRUKTUR —

Das Mutterunternehmen des Evotec-Konzerns ist die Evotec SE mit Sitz in Hamburg. Evotec wurde im Jahr 1993 gegründet und 2019 in eine europäische Aktiengesellschaft (Societas Europaea, SE) umgewandelt. Seitdem firmiert das Unternehmen unter dem Namen Evotec SE. Die Evotec-Aktie ist seit dem 10. November 1999 am regulierten Markt der Frankfurter Börse im Segment Prime Standard notiert. Sie ist in den Indizes MDAX, TecDAX, Prime All Share, LTecDAX, Technology All Share und CDAX gelistet.

Anfang November 2021 erfolgte mit dem Börsengang an der NASDAQ in New York die zusätzliche Notierung in den USA. Neben dem Basisangebot von

20.000.000 American Depositary Shares („ADS“) – welche 10.000.000 Evotec-Stammaktien entsprechen – wurden dabei im Rahmen einer Optionsausübung zusätzlich 2.995.000 ADS zu einem Stückpreis von 21,75 \$ ausgegeben. Die Gesamtzahl der ausgegebenen ADS summiert sich damit auf 22.995.000. Jede ADS entspricht einer halben Stammaktie des Unternehmens.

Die Konzernstruktur von Evotec spiegelt die strategische internationale Positionierung und Geschäftstätigkeit des Unternehmens wider. Eine Auflistung sämtlicher konsolidierter Tochterunternehmen sind der Erläuterung (34d) im Anhang des Konzernabschlusses zu entnehmen.

Daneben hat der Evotec-Konzern weitere operative Standorte in Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Italien, Österreich und den USA. Durch die Nutzung der Kernkompetenzen an den jeweiligen Standorten schafft der Konzern durch organisches Wachstum und strategische Übernahmen sowohl operative als auch technologische Synergien.

### BEDEUTENDE OPERATIVE GESELLSCHAFTEN<sup>1)</sup>

zum 31. Dezember 2021

<sup>1)</sup> Indirekte und direkte Beteiligungen

### EVOTEC SE, HAMBURG, DE

Evotec (UK) Ltd. Abingdon, UK 100 %	Aptuit (Oxford) Ltd. Abingdon, UK 100 %	Aptuit (Potters Bar) Ltd. Abingdon, UK 100 %	Cyprotex Discovery Limited Macclesfield, UK 100 %	Evotec GT GmbH Orth, AT 100 %	Evotec International GmbH Hamburg, DE 100 %	Evotec (München) GmbH München, DE 100 %	Aptuit (Verona) SRL Verona, IT 100 %	Evotec (France) SAS Toulouse, FR 100 %	Evotec ID (Lyon) SAS Marcy l'Étoile, FR 100 %	Evotec (US), Inc. Princeton, NJ, US 100 %
			Cyprotex US, LLC Watertown, MA, US 100 %							Just – Evotec Biologics, Inc. Seattle, US 100 %

### — GESCHÄFTSÜBERBLICK —

Als Partner von Pharma- und Biotechunternehmen genießt Evotec eine führende Stellung in der Wirkstoffforschung und -entwicklung. Ziel des Unternehmens ist die Erforschung von neuen Arzneimitteln für viele verschiedene, schwerwiegende Erkrankungen, für die es bisher nur unzureichende oder gar keine Behandlungsoptionen gibt. In Zusammenarbeit mit ihren Partnern erforscht Evotec „first-in-class“- und „best-in-class“-Wirkstoffe (Wirkstoffe, die zu den ersten („first-in-class“) und besten („best-in-class“) Vertretern ihrer Gruppe zählen). Mit ihrem umfassenden Angebot an vollintegrierten Technologieplattformen der nächsten Generation wird Evotec – das ist unsere Überzeugung – die Arzneimittelforschung grundlegend verändern. Dank

der revolutionären Leistungsfähigkeit unserer integrierten Plattformen können wir unseren Partnern Lösungen anbieten, die neue Arzneimittel von erheblich höherer Qualität hervorbringen, zugleich den Forschungsprozess beschleunigen und die hohen Ausfallraten reduzieren, die häufig mit derzeitigen konventionellen Forschungsverfahren einhergehen.

Um der Nachfrage nach effektiveren Verfahren für die frühe Wirkstofffindung und -entwicklung zu begegnen, die schneller und kostengünstiger Ergebnisse von höherer Qualität liefern, bietet Evotec ihren Partnern vollintegrierte Lösungen für die Wirkstoffforschung an. Diese umfassenden, vollintegrierten Plattformen beinhalten Expertise und Kapazitäten in den Bereichen Deep Learning und computergestützte Wissensintegration entlang

der gesamten Wertschöpfungskette von Forschung und Wirkstoffforschung. Evotec bietet Leistungen für alle frühen Forschungsphasen von der Konzeption bis zu der frühen klinischen Entwicklung mittels vollintegrierter Wirkstofffindungs- und -entwicklungsplattformen an. Teil dieser vollintegrierten Lösungen sind Plattformen, die speziell für die Entwicklung von Präzisionsmedikamenten sowie für die Auswahl von Biomarkern und die Pharmakokinetik („PK“) im Menschen entwickelt wurden. Durch die Integration dieser fest etablierten Kapazitäten in Forschung und Entwicklung („F&E“), moderner proprietärer Technologien und des Wissens seiner erfahrenen Wissenschaftler erzielt das Unternehmen differenzierte Ergebnisse. Evotecs Forschungsexpertise und -kompetenz umfasst eine Reihe von Indikationsgebieten, z. B. Diabetes und Diabetesfolgeerkrankungen, Fibrose, Infektionskrankheiten, Erkrankungen des zentralen Nervensystems (ZNS), Onkologie, Schmerz und Entzündungen, Immunologie, seltene Krankheiten, Atemwegserkrankungen und Frauengesundheit.

Mit mehr als 4.000 Mitarbeitern nutzt das Unternehmen seine Technologien und Plattformen zur Entwicklung von Präzisionswirkstoffen in verschiedenen Modalitäten, damit für jeden Patienten das passende Medikament bereitgestellt werden kann. Kosten und Zeitaufwand für die Entwicklung von Wirkstoffkandidaten sind bei Evotec geringer als bei Vergleichsunternehmen (gegenüber dem Richtwert bis zu 50 % günstiger und bis zu 30 % schneller zum Genehmigungsantrag für die klinische Prüfung).

Bis zum 31. Dezember 2021 wurden durch Evotecs Arbeit, wie bisher offiziell bekannt gegeben, 13 Wirkstoffkandidaten in die klinische Entwicklung überführt und mehr als 110 weitere befinden sich in der Forschungs- oder präklinischen Phase. Darüber hinaus hat das Unternehmen ein breites, multidisziplinäres Kooperationsnetzwerk aufgebaut, einschließlich der 800 Partnerschaften mit Pharma- und Biotechunternehmen sowie akademischen Einrichtungen.

### Produktion

Evotec betreibt derzeit zwei kommerzielle Produktionsstandorte: einen Standort für die Herstellung großer Moleküle in Redmond (WA), USA, und einen Standort für niedermolekulare Substanzen in Abingdon, Großbritannien. Im französischen Toulouse wird ein dritter Produktionsstandort (für große Moleküle) errichtet.

Evotec ist in der Lage, Wirkstoffprodukte zur Unterstützung der klinischen Entwicklung und Vermarktung sowohl der eigenen Wirkstoffkandidaten als auch der ihrer Partner herzustellen. Im Produktionsbereich nutzt Evotec ihre J.DESIGN Plattform für maschinelles Lernen und integrierte Technologie, um einen Mehrwert für unsere Partnerschaften zu generieren und Wirkstoffprodukte kostengünstig und effizient zu produzieren. Durch den Einsatz der J.DESIGN-Plattform in der frühen Wirkstoffforschung kann Evotec bereits vor Erreichen der Produktionsphase das Risiko potenzieller Probleme bei der Skalierung bewerten und reduzieren. Dadurch ist Evotec in der Lage, eine flexible, bedarfsgerechte Produktion zu günstigeren Kosten und mit kürzeren Durchlaufzeiten anzubieten, ohne dass es zu einem Qualitätsverlust bei den Produkten kommt.

Um die Produktionskapazitäten des Unternehmens weiter zu erhöhen, hat Evotec im August 2021 ihre erste J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA, eröffnet, eine Produktionsanlage, in der unter Verwendung von Einwegtechnologie Produkte für die späte klinische Entwicklung und Vermarktung hergestellt werden. Da in der Produktionsanlage klinische und kommerzielle Verfahren zur Verfügung stehen, können beide im gleichen Maßstab

betrieben werden und gewährleisten so einen nahtlosen Transfer und eliminieren das Risiko eines Scale-up. Die rund 12.000 Quadratmeter große Anlage bietet bei voller Auslastung Raum für mehr als 200 Mitarbeiter. Der Standort besitzt ausreichend Produktionskapazität, um den Großteil von Evotecs kommerziellem Bedarf mit einer einzigen Anlage zu decken, und wird hauptsächlich die Märkte in Nordamerika bedienen.

Da die weltweite Nachfrage nach flexiblen Produktionskapazitäten für Biologika und bezahlbaren Arzneimitteln steigt, hat Evotec im französischen Toulouse mit der Planung und dem Bau einer zweiten J.POD®-Anlage begonnen. Europa ist der zweitgrößte Markt für Biologika und Evotec geht davon aus, dass die COVID-19-Pandemie den Bedarf an lokalen Kapazitäten und Versorgungssicherheit zusätzlich verstärken wird. Es war eine strategische Entscheidung, diese Anlage an Evotecs bestehendem Standort in Toulouse zu errichten, denn die dortige Infrastruktur gewährleistet durch operative Effizienz die Zusammenführung von Fachwissen in den Bereichen Onkologie und Immunologie, woraus sich weitere strategische Synergien für Evotec ergeben. Die zweite J.POD®-Anlage soll bis 2024 fertiggestellt werden.

Einige Geschäftsbereiche des Unternehmens werden unter den Richtlinien der guten Herstellungspraxis (Good Manufacturing Practice – „GMP“) und der guten Laborpraxis (Good Laboratory Praxis – „GLP“) geführt und periodisch von Aufsichtsbehörden wie der FDA, der MHRA, der AISA sowie von Evotecs Kunden geprüft und zertifiziert.

### Evotecs Innovations-Hub: „The data-driven R&D Autobahn to Cures“

Evotecs Innovations-Hub, eine vollintegrierte Forschungs- und Entwicklungsplattform, umfasst die untenstehenden Plattformen, deren Integration nach Evotecs Ansicht in der gesamten Forschungs- und präklinischen Entwicklungsphase schnelle Fortschritte und erfolgreiche Ergebnisse ermöglicht und damit eine „data-driven R&D Autobahn to Cures“ schafft. Evotec ist eines der führenden Unternehmen hinsichtlich der Anwendung von Technologien der künstlichen Intelligenz („KI“) und des maschinellen Lernens („ML“) im Bereich der Wirkstoffforschung und -entwicklung.

1. **EVOiR&D** ist Evotecs Forschungs- und Entwicklungsplattform. Evotec ist überzeugt, sich durch diese Plattform vom Wettbewerb abzuheben, da Evotec als eines der wenigen Unternehmen ihren Partnern eine vollintegrierte Wirkstofffindung und -entwicklung anbieten kann.

**EVOiR&D** bietet umfassende Leistungen über Phasen der Präzisionsmedizin hinweg, von der ersten biologischen Validierung und Target-Auswahl bis hin zur Planung klinischer Studien, Sicherheitsbewertung und Herstellung. **EVOiR&D** unterscheidet Evotec von ihren Wettbewerbern durch die Kombination aus multimodaler Expertise, interdisziplinärer Integration (z. B. molekulares Design, Chemie, Biologie, Pharmakologie, Toxikologie, Formulierungsentwicklung, Wirkstoffherstellung usw.) über sämtliche Phasen der Forschung und Entwicklung („F&E“) hinweg und durch die fachgerechte Koordinierung dieser Prozesse unter Leitung hochqualifizierter und erfahrener Wissenschaftler. Darüber hinaus zielt die Anwendung von KI, ML und Modellierung in der prädiktiven Wissenschaft in **EVOiR&D** darauf ab, die Forschungsprojekte in Bezug auf Geschwindigkeit, Kosten und Qualität für die Partner zu verbessern.

2. **EVOpanOmics** und **EVOpanHunter** sind zentrale Komponenten von Evotecs Plattformen für KI, ML und Präzisionsmedizin im industriellen Maßstab. Die Plattform **EVOpanOmics** generiert Genomik-, Transkriptomik-, Proteomik- und Metabolomik-Daten von höchster Qualität im industriellen

Umfang. Dies schafft die Grundlage, mittels umfassender zellbiologischer Profile vielversprechende neue Wirkstoffkandidaten zu profilieren und auszuwählen. **EVOpanHunter**, Evotecs integrierte Datenanalyseplattform, bereitet die Omik-Daten des Unternehmens auf benutzerfreundliche Weise auf. In einem webbasierten System können die Nutzer frei mit den Daten arbeiten und sie miteinander kombinieren. Dabei sind die Ergebnisse sofort verfügbar und können interpretiert oder für weitere Schritte verwendet werden. Dieses schnelle Feedback ist ein entscheidendes Merkmal, das **EVOpanHunter** von ähnlichen Tools unterscheidet.

Evotecs Plattformen für KI, MI und Präzisionsmedizin werden ergänzt durch eine eigene Plattform für induzierte pluripotente Stammzellen („iPSC“) zur Entwicklung von Krankheitsmodellen anhand von aus Patientenmaterial abgeleiteten zellbasierten Assays. iPSC-basierte Assays sind entscheidend für die genaue Modellierung von Krankheiten, die auf der Verwendung von menschlichem Gewebe beruhen, und stellen daher eine Alternative zu Tiermodellen dar, um Profile von Wirkstoffkandidaten in der präklinischen Phase zu erstellen.

3. **EVOaccess** ist Evotecs bahnbrechender und kosteneffizienter Ansatz zur Erforschung, Entwicklung und kommerziellen Herstellung von Biotherapeutika. Die Plattform **EVOaccess** von Just – Evotec Biologics, die 2019 mit der Übernahme von Just Biotherapeutics erworben wurde, nutzt proprietäre Technologien mit KI und ML, um die Erforschung und Entwicklung biologischer Wirkstoffkandidaten zu beschleunigen und eine fortschrittliche Kontrolle der Herstellungsprozesse zu ermöglichen. Zu den wichtigsten Vorteilen von **EVOaccess** gehören die Ausweitung der Indikationsbereiche für biologische Wirkstoffkandidaten aufgrund deutlich höherer Erträge und niedrigerer Kosten, die Beschleunigung des Wachstums im Bereich Biosimilars aufgrund von Kostenvorteilen und die Erleichterung des Einsatzes von Biologika bei seltenen Krankheiten trotz kleiner adressierbarer Populationen. Evotecs J.POD®-Anlage repräsentiert

physisch diese Plattform. Mit ihrer branchenführenden Technologie zur Herstellung von Biologika ist die J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA, die im August 2021 in Betrieb genommen wurde, die erste ihrer Art. Die Pharmaindustrie zeigt bereits großes Interesse an der J.POD®-Anlage, und es wurden bereits Partnerschaften mit MSD (eine Marke von Merck & Co.), ABL und Ology geschlossen. Das US-Verteidigungsministerium beauftragte Just – Evotec Biologics im August 2020 mit der Entwicklung eines hocheffizienten Herstellungsprozesses für monoklonale Antikörper gegen COVID-19. Im Januar 2021 folgte eine Produktionsvereinbarung.

4. **EVOcells** ist Evotecs Zelltherapie-Plattform. Sie basiert auf der proprietären und branchenführenden iPSC-Technologie des Unternehmens. Schwerpunkt der iPSC-Plattform ist die Entwicklung von standardmäßigen Zelltherapien mit Langzeitwirksamkeit wie Immunzellen (z. B. NK-, T-Zellen und andere) in der Onkologie, Betazellen zur Behandlung von Diabetes, Kardiomyozyten zur kardialen Regeneration, Retinazellen in der Ophthalmologie (Augenheilkunde) oder iPSC-abgeleitete Exosomen. Derzeit wichtigster Kandidat in der Zelltherapie ist eine regenerative Therapie für Typ-1-Diabetes, die sich in der präklinischen Entwicklung befindet.

5. **EVOgenes** ist Evotecs proprietäre Gentherapie-Plattform. Evotec verfügt über einen eigenen auf Gentherapie spezialisierten Standort in Österreich mit einem Expertenteam für das komplette Spektrum an Dienstleistungen für die Entwicklung von Gentherapien, einschließlich Kapside, regulatorische Sequenzen und Zelllinien für die Produktion. Evotecs Dienstleistungen umfassen das Design hochmoderner AAV-Vektoren für eine Vielzahl therapeutischer Nutzlasten, die Generierung von AAV-Material für Forschung und nicht-klinische Studien, *in vitro* und *in vivo* Studien (Proof-of-Concept) zur Target-Validierung und das Screening von Wirkstoffkandidaten.

**BAUSTEINE DER „DATA-DRIVEN R&D AUTOBAHN TO CURES“**

Evotecs integrierte Plattformen			Hauptwege der Kooperation
	<b>Plattformen für F&amp;E Effizienz</b>	Vollständig integrierte KI/ML-gesteuerte Plattformen für die Wirkstoffforschung und -entwicklung	 <p>„Fee-for-service“</p> <p><b>EVOequity EVOroyalty</b></p>
	<b>Präzisionsmedizin-Plattformen</b>	Omics- und iPSC-Plattform im industriellen Maßstab	
	<b>Just – Evotec Biologics</b>	KI/ML-gestützte, bahnbrechende Plattform für die Erforschung und Herstellung von Biologika	
	<b>Multimodales Wirkstoffdesign</b>	Kleine Moleküle, Biologika, iPSC-basierte Zelltherapie, neuer Werkzeugkasten für die Gentherapie	





Die im Rahmen der Kooperationsvereinbarungen erwirtschafteten Umsätze werden in Abhängigkeit von der Art des Vertrags mit Evotec Kunden, dem Recht am geistigen Eigentum und der Projektphase entweder dem Segment EVT Execute oder dem Segment EVT Innovate zugeordnet. Mit diesem nach Evotec Ansicht einzigartigen Partnerschaftsmodell lassen sich die Risiken der Wirkstoffforschung ausgleichen und streuen.

Breit angelegte Entwicklungspipeline

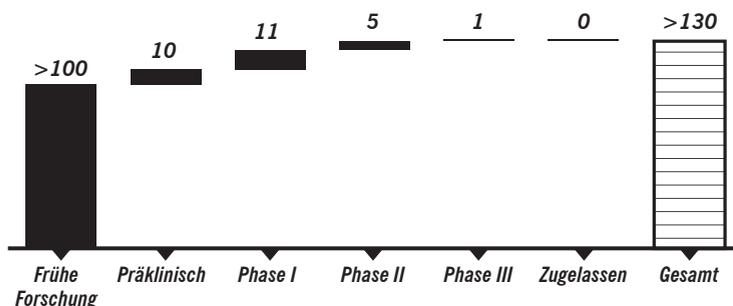
Evotec ist überzeugt, dass ihre Produktpipeline eine der breitesten und tiefsten der Branche ist. Seit 2015 hat sich die Zahl der Programme mehr als verdoppelt und umfasst nun über 130 Assets, von denen sich 13 in der klinischen Entwicklung befinden. Bei weiteren vier stand zum 31. Dezember 2021 die Bekanntgabe der Überführung in die klinische Phase durch die Partner noch aus. Von den Assets in der klinischen Entwicklung befindet sich eins in Phase III, fünf in Phase II und elf in Phase I. Von den elf Programmen in Phase I sollen drei um weitere Indikationen aus jeweils einem anderen Therapiebereich erweitert werden. Evotecs Pipeline umfasst sowohl eigene Wirkstoffkandidaten als auch solche, für die das Unternehmen das Recht auf Lizenz- oder Meilensteinzahlungen hat.

Letztere sind zumeist Wirkstoffkandidaten, die ursprünglich von Evotec entwickelt und dann für die weitere präklinische und klinische Entwicklung auslizenziert oder an Partner übertragen wurden. Dazu zählen auch Kandidaten, die ursprünglich von Evotec Partnern entwickelt und dann in ein gemeinsames Forschungsprojekt eingebracht wurden, in dessen Rahmen Evotec Anspruch auf Lizenz- oder Meilensteinzahlungen hat. Evotec zählt die Wirkstoffkandidaten nicht zu ihrer Pipeline, die von Partnern entwickelt werden, an denen Evotec lediglich im Rahmen der EVOequity-Strategie beteiligt ist und keinen Anspruch auf Meilenstein- oder Lizenzzahlungen hat.

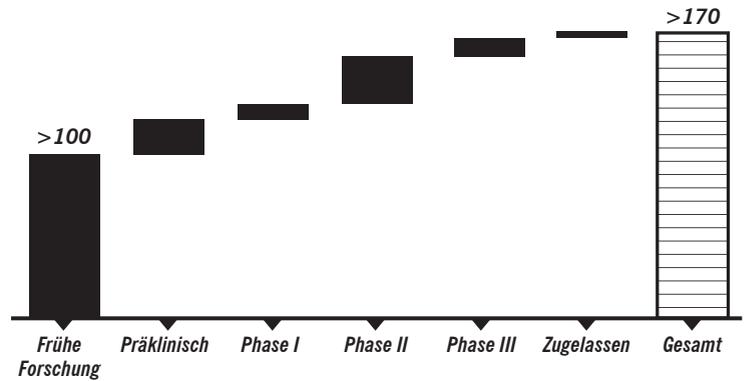
Neben den verschiedenen Therapiebereichen hat Evotec darüber hinaus erfolgreich ihre Pipeline auch in verschiedenen Modalitäten erweitert. 2015 bestand die Pipeline des Unternehmens ausschließlich aus niedermolekularen Substanzen. 2021 dagegen entfielen mehr als 10 Produkte auf die Zell- und Gentherapie, mehr als 20 auf den Bereich Biologika und mehr als 90 auf niedermolekulare Substanzen. Bei mehr als 10 Projekten, die sich in einer frühen Phase befinden, werden verschiedene Modalitäten untersucht. Evotec erwartet, dass mit zunehmender Reife der EVOroyalty-Pipeline und immer mehr erfolgsabhängigen Komponenten im Umsatzmix von EVOaccess und EVOgenes der prozentuale Anteil der EVOroyalty-Umsätze am Gesamtumsatz steigen wird.

GESAMTZAHL DER PROJEKTE IM BEREICH EVOroyalty

2021 Anzahl Projekte



2025(e) Angestrebte Anzahl Projekte



UNTERNEHMENSZIELE UND -STRATEGIE

— EVOTECs WACHSTUMSSTRATEGIE —

Ziel von Evotecs Wachstumsstrategie ist es, das gesamte F&E-Kontinuum zu adressieren, indem das Unternehmen mit einem modalitätsunabhängigen Ansatz ein breites Spektrum von Krankheitsbereichen abdeckt. Evotec ist überzeugt, eine der effizientesten integrierten Infrastrukturen für die Wirkstoffforschung, -entwicklung und -herstellung aufgebaut zu haben, die auf schnellstem und kosteneffizientem Wege Ergebnisse von höchster Qualität liefert. Durch die Nutzung des Wertes ihrer Plattformen und die gemeinsame Nutzung von geistigem Eigentum durch EVOroyalty und EVOequity versucht Evotec darüber hinaus, das Risiko ihres Portfolios durch die Breite und Vielfalt ihrer Pipeline-Assets zu verringern. Bis 2025 soll Evotecs Pipeline auf mehr als 170 Produkte wachsen, und im selben Jahr sollen die ersten Lizenzzahlungen eingehen.

Evotec verfolgt untenstehende Strategien:

► Etablierung von Evotec als „best-in-class“-Plattform für Präzisionsmedizin: Evotec ist ein branchenführender Partner in der Wirkstoffforschung und -entwicklung für die Pharma- und Biotechnologiebranche. Ziel der unternehmenseigenen Plattformen ist es, herkömmliche F&E-Leistungen mit modernster Datenanalyse zu integrieren, um potenzielle „best-in-class“- und „first-in-class“-Therapeutika zu entwickeln, die patientenrelevant und krankheitsmodifizierend sind und kuratives Potenzial haben. Evotecs Innovations-Hub bietet konkurrenzfähige Prognosefähigkeiten, bessere Ansatzpunkte für die klinische Forschung und das Potenzial, in klinischen Studien mit höherer Wahrscheinlichkeit Erfolge zu erzielen. Auf dieser Grundlage strebt Evotec an die Spitze des aktuellen Paradigmenwechsels zur Präzisionsmedizin. Evotec hat ihren Innovations-Hub und ihre modalitätsunabhängige Expertise aufgebaut, um sich als bevorzugter Partner für Unternehmen jeder Größe in der Biopharma-Branche zu positionieren und das langfristige Wachstum des Unternehmens zu fördern.

► Stärkung der Position als führender Anbieter von Dienstleistungen für den Life-Science-Sektor: Evotec zeichnet sich seit Langem durch die Bereitstellung von Lösungen für die Wirkstoffforschung und -entwicklung aus. Das derzeitige Angebot und die Fähigkeiten von Evotec gehen deutlich über die traditionelle Auftragsforschung und -entwicklung hinaus und sind potenziell der Schlüssel zu bahnbrechenden Innovationen im Life-Science-Sektor.

Die hohe Qualität der in der Vergangenheit erbrachten Leistungen und die aktuelle Vielfalt von Möglichkeiten hinsichtlich Modalitäten, Technologien und datenintegrierten F&E-Maßnahmen untermauern Evotecs Wachstum als Dienstleistungsunternehmen. Evotecs zweigleisige Wachstumsstrategie umfasst die Gewinnung neuer Kunden und die Ausweitung des Leistungsumfangs für bestehende Kunden.

► **Ausbau der Asset-Pipeline im Rahmen von EVOroyalty:** Evotecs aktuelle Pipeline umfasst mehr als 130 Produkte, die zum großen Teil verpartnert sind. Evotec rechnet mit beachtlichen Meilenstein- und Lizenzzahlungen aus dieser Pipeline, ohne dass dem Unternehmen direkte Kosten für Studien entstehen. Das Unternehmen geht davon aus, dass ihre innovativen Hauptplattformen (**EVOpanOmics**, **EVOpanHunter**, die iPSC-basierte Screening-Plattform, **EVOcells** und **EVOgenes**), die vier Modalitäten umfassen, zügig weitere neuartige Wirkstoffkandidaten hervorbringen werden. Bei der Auswahl der richtigen Partner für jedes dieser neu entstehenden Produkte und Plattformen nutzt Evotec ein einzigartiges Netzwerk von mehr als 800 Partnern weltweit, um die optimale Entwicklung ihrer Pipeline zu gewährleisten.

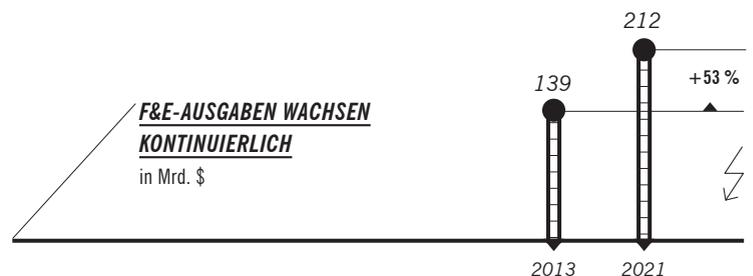
► **Weitere bahnbrechende Innovationen im Bereich Biologika durch EVOaccess:** Seit der Übernahme von Just-Evotec Biologics im Jahr 2019 verzeichnet Evotec eine steigende Nachfrage nach ihrer bahnbrechenden, flexiblen und kosteneffizienten Methode zur Erforschung und Entwicklung von Biologika. Evotec ist der Ansicht, gut positioniert zu sein, um den mit mehr als 100 Mrd. \$ bewerteten Markt für therapeutische Antikörper nachhaltig zu beeinflussen und in eine neue Richtung zu lenken. Evotecs erste J.POD®-Produktionsanlage in Redmond (WA), USA, wurde im August 2021 in Betrieb genommen. Noch vor Abschluss der Bauarbeiten hatte Evotec bereits beachtliche Aufträge für die erste J.POD®-Anlage erhalten, was auf eine robuste Nachfrage seitens bestehender und neuer Partner schließen lässt und die Zuversicht in diese Plattform noch verstärkt. Evotec ist überzeugt, dass Just – Evotec Biologics dem Unternehmen bedeutende integrierte und langfristige Partnerschaften bescheren wird, die das Potenzial besitzen, Umsätze aus Meilenstein- und Lizenzzahlungen zu erzielen. Evotec will die Position von **EVOaccess** weiter ausbauen, unter anderem mit dem Bau einer zweiten J.POD®-Anlage im französischen Toulouse.

► **Identifizierung von Chancen mit hohem Ertragspotenzial und ausgewogenem Risiko mit EVOequity:** Mit **EVOequity** verfolgt Evotec das Ziel, von F&E-Projekten zu profitieren, die sowohl in wissenschaftlicher als auch in kommerzieller Hinsicht attraktiv sind und die F&E-Leistungen des Unternehmens ergänzen. Zum 31. Dezember 2021 war Evotec an 24 solchen Projekten beteiligt, von denen viele bereits erhebliche wissenschaftliche, strategische, finanzielle und unternehmerische Fortschritte erzielt haben. Evotec prüft auch weiterhin kontinuierlich potenzielle Investmentmöglichkeiten mit günstigem Chance-Risiko-Profil, um das Ökosystem des Unternehmens zu erweitern.

► **Nutzung von Synergien zwischen Evotecs Geschäftsbereichen:** Evotecs Technologieplattformen und die Hauptachsen der Kooperation stehen in einer symbiotischen Beziehung zueinander. Das Unternehmen konzentriert sich auf die vollständige Integration sämtlicher Technologien und Leistungen, um eine reibungslose gegenseitige Befruchtung von Wissen und bewährten Praxislösungen („Best Practices“) zu ermöglichen. Den Ausbau von Evotecs wachsenden molekularen Datenbanken durch **EVOpanOmics** und die analytischen Fähigkeiten von **EVOpanHunter** sichern die ständige Weiterentwicklung der Kompetenzen in den Bereichen KI und ML. Die höhere Qualität der Daten und analytischen Fähigkeiten haben einen Kaskaden-Effekt: Sie verbessern auch die Qualität der Innovationen in den Bereichen **EVOiR&D**, **EVOaccess**, **EVOcells** und **EVOgenes**.

— EVOTECs LÖSUNG —  
LIEFERN, WAS DIE INDUSTRIE WIRKLICH BRAUCHT

Im Gegensatz zu den Entwicklungskosten, die von 1.296 Mio. \$ im Jahr 2013 auf 2.006 Mio. \$ im Jahr 2021 für die Benchmark der 15 größten Pharma- und Biotech-Unternehmen gestiegen sind, sind die durchschnittlichen globalen Spitzenumsätze pro Medikament in den letzten zehn Jahren um mehr als 30 % von 520 Mio. \$ pro Medikament im Jahr 2013 auf 355 Mio. \$ im Jahr 2021 (bereinigt um den Sondereffekt der COVID-19-Impfstoffverkäufe) gesunken. Im Einklang mit diesem Trend sind die kommerziellen Erträge, gemessen am internen Zinsfuß (IRR), um 58 % gesunken – von 6,5 % im Jahr 2013 auf 3,2 % im Jahr 2021 (ebenfalls bereinigt um den zuvor genannten COVID-19-Effekt). Die weltweiten F&E-Ausgaben stiegen um 53 %, von 139 Mrd. \$ im Jahr 2013 auf 212 Mrd. \$ im Jahr 2021.





Nach Meinung von Evotec ist das bestehende, nicht kapitaleffiziente F&E-Modell mit seinen – wie in der Pharmawelt – vollintegrierten Wertschöpfungsketten nicht mehr nachhaltig und, was am wichtigsten ist, in vielerlei Hinsicht nicht mehr wettbewerbsfähig, insbesondere im Hinblick auf die Umsetzungsgeschwindigkeit neuartiger Ansätze. Für Evotecs Partner soll die „Data-driven R&D Autobahn to Cures“ zum idealen Innovations-Hub werden, der ihnen alle notwendigen Tools für die Spitzenforschung zur Verfügung stellt. Evotecs Lösungen bieten entscheidende Vorteile, darunter das schnellere Erreichen der klinischen Phase, bessere klinische Wirksamkeitsprognosen und geringere Produktionskosten. Evotec ist in der Lage, diese entscheidenden Lösungen durch eine Kombination folgender Faktoren zu liefern:

- ▶ Eine führende Position in den Bereichen Datengenerierung und -analytik sowie in den durch künstliche Intelligenz und maschinelles Lernen gestützten Wirksamkeits- und Sicherheitsprognosen
- ▶ Biologie-basierte wissenschaftliche Erkenntnisse über Krankheiten, die Evotecs F&E-Bemühungen vorantreiben
- ▶ Modalitätenunabhängige Expertise (u. a. niedermolekulare Wirkstoffe, Biologika, Gentherapie, Zelltherapie), die dazu beiträgt, die Medikamente von Evotecs Partnern präzise, erschwinglich und leichter zugänglich zu machen

Evotec ist davon überzeugt, dass die Zukunft der Wirkstoffforschung und -entwicklung die Integration verschiedener Disziplinen und Ansätze erfordert, um patientenrelevante, krankheitsmodifizierende Therapien mit kurativem Potenzial zu entwickeln. Evotecs proprietäre Forschungs- und Entwicklungsplattformen nutzen Daten, operative Effizienz und technologische Möglichkeiten mit dem Ziel, in den frühen Phasen des F&E-Prozesses schneller Fortschritte und positive Ergebnisse zu erzielen. Zur Generierung und Analyse von Daten wendet Evotec zudem **EVOpanHunter** bei ihren neuartigen molekularen Patientendatenbanken und Krankheitsmodellen an.

Wichtigstes Kriterium bei der Entscheidungsfindung sind aus Sicht von Evotec patientenrelevante Daten, denn diese ermöglichen eine sehr strenge Priorisierung von Projekten. Evotec ist in der Lage, in großem Maßstab Krankheitsprofile zu erstellen und liefert damit eine wichtige Wissensgrundlage für die Krankheitsmodellierung und andere Wirkstoffforschungsprojekte.

Evotecs Angebot an Plattformen ist ein synergetisches System. Herzstück ist die integrierte Hochleistungs-Infrastruktur für die F&E (**EVOiR&D**), die ergänzt wird durch innovative Plattformen für verbesserte Prognosen und eine höhere Erfolgswahrscheinlichkeit wie beispielsweise **EVOpanOmics**, **EVOpanHunter** und die iPSC-basierte Wirkstoffforschungsplattform. Diese zentralen Plattformen lassen sich auf alle Modalitäten anwenden, einschließlich **EVOaccess**, **EVOcells** und **EVOgenes**. Die Wertschöpfung aus dem Innovations-Hub erfolgt über drei zentrale Wege der Zusammenarbeit: das Fee-for-service-Modell, **EVOroyalty** und **EVOequity**.

**ÜBERBLICK ÜBER DIE MÖGLICHKEITEN UND DIE EXPERTISE UNSERES INNOVATIONS-HUBS**

Branchenbedarf	Kompetenzen & Expertise (veranschaulicht)
 <b>Plattformen für F&amp;E Effizienz</b>	 <small>Target ID &amp; Validierung   Hit Identifizierung   Leitstruktur-optimierung   Proben-management   Chemie   DMPK &amp; ADME-Tox   Forschungs-informatik   Bio-reagenzien   In vitro Biologie   In vivo Pharmakologie   Biomarker-entwicklung   Target ID &amp; validierung   INDIGO   Integrierte CMC   Integrierte präklinische Entwicklung   Klinische Entwicklungs-lösungen</small>
 <b>Präzisionsmedizin-Plattformen</b>	<b>EVOpanOmics</b> <b>EVOpanHunter</b> <b>iPSC Drug Discovery</b> <b>ScreenSeq</b> <b>ScreenPep</b> <b>J.HAL™</b> <small>TRANSCRIPTOMICS   PROTOMICS   AI DESIGNED MAP LIBRARY</small>
 <b>Just – Evotec Biologics</b>	<b>J.DISCOVERY™</b> <b>J.HAL™</b> <b>J.MD™</b> <b>JP3®</b> <b>J.POD®</b> <small>MOLECULE DISCOVERY   AI DESIGNED MAP LIBRARY   MOLECULE DESIGN   PROCESS &amp; PRODUCT DESIGN   MANUFACTURING DESIGN</small>
 <b>Multimodales Wirkstoffdesign</b>	<b>EVOcells</b> <b>EVOgenes</b> Antibodies & Bifunctionals   Small molecules   Antisense   Protein degradation   Exosomes   RNA

— UNTERNEHMENSZIELE UND -ERFOLGE 2021 —

Nachstehende Tabelle bietet einen Überblick über Evotecs konkrete nicht-finanzielle Ziele für 2021 sowie die wichtigsten Meilensteine die erreicht wurden:

	<u>KONKRETE ZIELE 2021</u>	<u>WESENTLICHE ERFOLGE 2021 (AUSWAHL)</u>
EVT EXECUTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Erweiterung bestehender und Abschluss neuer integrierter Service-Allianzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Neue und erweiterte Partnerschaften und Allianzen, z. B. mit Abivax, Annexon, Awakn, 1st Biotherapeutics, BMS, EQRx, Interline, Related Sciences, Takeda, The Mark Foundation</li> <li>▶ Fortsetzung der Zusammenarbeit des US-Verteidigungsministeriums mit Just – Evotec Biologics</li> <li>▶ Unterzeichnung neuer Entwicklungskooperationen und INDiGO-Verträge (z. B. Riboscience, Step Pharma, ...)</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Einführung und Beschleunigung der KI/ML-Angebote in allen Modalitäten</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Einführung der J.HAL<sup>SM</sup>-Plattform</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Inbetriebnahme des J.POD<sup>®</sup> Redmond (WA), USA</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Inbetriebnahme der J.POD<sup>®</sup>-Produktionsanlage in Redmond (WA), USA, im August 2021</li> </ul>
EVT INNOVATE	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Beschleunigung von Initiativen im Bereich Zelltherapie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Neue, mehrjährige iPSC-Partnerschaft mit dem Universitätsklinikum Hamburg-Eppendorf („UKE“)</li> <li>▶ Optionsausübung durch Bristol Myers Squibb: Lizenzvereinbarung für EVT8683 als erstes Programm aus der iPSC-basierten Kooperation mit Evotec zu neurodegenerativen Erkrankungen</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Neue „co-owned“ F&amp;E-Partnerschaften basierend auf eigener F&amp;E und der Nutzung der Evotec-eigenen Plattformen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Bildung neuer Allianzen und strategischer Kooperationen, u. a. mit Kazia Therapeutics</li> <li>▶ Strategische Zusammenarbeit mit Chinook zur Entdeckung und Entwicklung neuer Präzisionsmedikamente für chronische Nierenerkrankungen</li> <li>▶ Strategische Allianz mit Takeda zur Erforschung und Entwicklung von RNA-Targeting-Medikamenten</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Start neuer klinischer Studien und Fortschritt der „co-owned“ Pipeline</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Überführung von EVT894 (ChikV) in die klinische Phase</li> <li>▶ Start der Phase-I mit einem A2a-Rezeptor-Antagonisten in der Immunonkologie (Exscientia)</li> <li>▶ Positive Ergebnisse der Phase-IIb-Studie mit Eliapixant zu refraktärem chronischem Husten (BAY1817080) (Studien wurden im Februar eingestellt und die Rechte an Evotec zurückgegeben)</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Erreichen erfolgsabhängiger Meilensteine</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 2021 Meilensteine in Höhe von 49,5 Mio. € (BMS, Takeda)</li> </ul>
UNTERNEHMEN	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Kapitalbeteiligungen und Gründung neuer BRIDGE-Initiativen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Investition in OxVax, ein neues Immuno-Onkologie-Unternehmen, das auf Forschungsergebnissen der Universität Oxford basiert</li> <li>▶ Teilnahme an der erfolgreichen Erweiterung der Serie-B-Finanzierungsrunde von Topas Therapeutics, Celmatix</li> <li>▶ CureXsys Seed-Finanzierung in Höhe von 8 Mio. €</li> <li>▶ Erfolgreicher NASDAQ-Börsengang von Evotecs Partner Exscientia</li> <li>▶ Initiierung von drei akademischen BRIDGE-Partnerschaften: beLAB2122, beLAB1407, Danube Labs</li> </ul>

Die für 2022 definierten Unternehmensziele finden Sie im Abschnitt „Geschäftsausrichtung und Strategie“ des „Prognoseberichts für den Evotec-Konzern“ dieses zusammengefassten Lageberichts.

**PERFORMANCE MANAGEMENT****— FINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN —**

Die vom Vorstand festgelegten Finanzziele umfassen kontinuierliches Umsatzwachstum, die Weiterentwicklung von F&E Innovationen und eine Steigerung des bereinigten EBITDA. Die wichtigsten langfristigen finanziellen Leistungsindikatoren des Unternehmens sind auf diese Ziele ausgerichtet.

Die Leistung des Unternehmens wird an den budgetierten Finanzziele und der Performance im Vergleich zum Vorjahr gemessen. Evotecs Management führt monatliche Finanzanalysen durch und konzentriert sich dabei insbesondere auf wesentliche Performance-Kennzahlen wie Umsatzerlöse, unverpartnerte F&E-Aufwendungen und bereinigtes Konzern-EBITDA.

Darüber hinaus führt das Management eine sorgfältige Kostenanalyse (Herstellkosten der Umsätze, Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen, Vertriebs- und Verwaltungskosten) durch. Die Überwachung der Liquidität erfolgt unter Berücksichtigung der Prognose und des festgelegten Mindestliquiditätsniveaus. Der operative Cashflow wird regelmäßig insbesondere im Hinblick auf den Eingang von Forschungs- und Meilensteinzahlungen sowie die Entwicklung des Working Capitals überprüft. Investitionstätigkeiten wie Instandhaltungs- und Expansionsinvestitionen sowie die Finanzierung von Evotecs Aktienportfolio werden jeden Monat

mit dem Budget abgeglichen. Die Bilanzstruktur, Eigenkapitalquote sowie der Nettoverschuldungsgrad werden überwacht, um eine ausgewogene Balance zwischen den angewandten Finanzierungsinstrumenten zu finden. Das Treasury Management erfolgt fortlaufend mit Schwerpunkt auf Cash Management, Wechselkurs- und Zinsrisiken sowie der Optimierung von Finanzierungs- und Anlagemöglichkeiten. Wertanalysen auf Basis von „Discounted Cashflow“- sowie Barwert-Modellen sind die wichtigsten finanziellen Kontrollgrößen für Evotecs Investitionsentscheidungen hinsichtlich M&A-Projekten, Beteiligungen und Lizenzierungsmöglichkeiten.

**— ENTWICKLUNG DER WICHTIGSTEN FINANZIELLEN LEISTUNGSINDIKATOREN —**

Evotec überprüft eine Reihe von wichtigen Leistungskennzahlen und Non-IFRS-Kennzahlen, um den Fortschritt des Unternehmens zu beurteilen, Entscheidungen über den Einsatz von Zeit und Investitionen zu treffen und die kurz- und längerfristige Performance des Unternehmens zu bewerten. Die im Folgenden aufgeführten Kennzahlen sollten zusätzlich zu Evotecs Finanzergebnissen, die nach IFRS erstellt wurden, und nicht als Ersatz oder isoliert davon betrachtet werden. Die folgende Tabelle zeigt diese Kennzahlen für den Zeitraum 2017–2021. Die folgende Tabelle ist eine Darstellung dieser Kennzahlen für den Zeitraum 2017–2021.

**WICHTIGSTE FINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN**

in T€

	2017 <sup>1)</sup>	2018 <sup>2)</sup>	2019 <sup>2)</sup>	2020 <sup>2)</sup>	2021
Umsatzerlöse	263.765	375.405	446.437	500.924	<b>618.034</b>
Unverpartnerte Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen <sup>3)</sup>	-17.614	-22.824	-37.477	-46.441	<b>-58.117</b>
Bereinigtes EBITDA <sup>4)</sup>	57.360	95.649	123.256	106.654	<b>107.270</b>

<sup>1)</sup> 2017 neu ausgewiesen gemäß IFRS 15 und IAS 19

<sup>2)</sup> 2018–2020 neu ausgewiesen gemäß IAS 19

<sup>3)</sup> Von Evotec finanzierte F&E-Aufwendungen

<sup>4)</sup> Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung

**Umsatzerlöse**

Die Umsatzerlöse setzen sich überwiegend aus der Vergütung von Fee-for-service- und FTE-basierten Leistungen zusammen.

Evotec unterhält ein umfangreiches Portfolio von verpartnerten Pipeline-Produkten, die Umsätze aus Abschlags- und Meilensteinzahlungen generieren, sowie einer Reihe von unverpartnerten Produkten, die für zukünftige Verpartnerungen weiterentwickelt werden. Nach Evotecs Einschätzung wird der prozentuale Anteil der Umsätze aus Meilenstein- und Lizenzzahlungen am Gesamtumsatz mit zunehmender Reife der Pipeline steigen.

**Unverpartnerte F&E-Aufwendungen**

Evotecs Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen setzen sich zusammen aus den Aufwendungen, die in Verbindung mit den eigenen Forschungsplattformen und der Entwicklung neuer unverpartneter Pipeline-Assets anfallen, sowie den Gemeinkosten für sowohl verpartnerte als auch unverpartnerte Forschungs- und Entwicklungsprojekte.

Das Unternehmen erhält für ausgewählte Forschungs- und Entwicklungsprojekte Unterstützung in Form von Zuschüssen und Fördermitteln von staatlichen Stellen sowie von privaten Stiftungen. Diese Mittel sind projektgebunden und werden bei Erhalt als Aufwandsminderung in den Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen gebucht.

Mit zunehmender Reife der aktuellen Pipeline und infolge der Entwicklung neuer Pipeline-Produkte erwartet Evotec einen kontinuierlichen Anstieg der Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen.

### Bereinigtes EBITDA

EBITDA ist die Abkürzung für „Earnings before Interests, Taxes, Depreciation and Amortisation“, d. h. das „Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen“. Aus dem bereinigten Konzern-EBITDA werden Wertberichtigungen auf Firmenwerte, sonstige immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und auf Sachanlagen sowie Änderungen der bedingten Gegenleistung (Earn-Out-Verpflichtungen) herausgerechnet, ebenso wie das komplette nichtbetriebliche Ergebnis.

Das bereinigte Konzern-EBITDA wird als zusätzliche Leistungskennzahl ausgewiesen und entspricht nicht den IFRS. Es ist nicht als Ersatz für das Ergebnis zu verstehen und wird in diesem Bericht deshalb aufgeführt, weil es dem Vorstand als wichtiger Indikator für die Bewertung der finanziellen Leistungsfähigkeit des Unternehmens dient. Nach Meinung des Vorstands ist das bereinigte Konzern-EBITDA eine geeignete Kennzahl für die Bewertung der operativen Leistung, da hier keine Kosten berücksichtigt werden, die nicht unmittelbar mit dem zugrunde liegenden Geschäft verbunden sind.

Die Herleitung des bereinigten Konzern-EBITDA vom operativen Ergebnis ist im Kapitel „Ertragslage“ dieses Lageberichts dargestellt. Der Vergleich der Performance im Jahr 2021 mit der Prognose wird im Kapitel „Vergleich der Finanzergebnisse 2021 mit der Prognose“ beschrieben.

### NICHT-FINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN

Die Biotechnologie ist eine forschungsgetriebene und mitarbeiterbasierte Branche. Dementsprechend gibt die rein finanzielle Performance kein umfassendes Bild des Wertschöpfungspotenzials des Unternehmens wieder. Aus diesem Grund zieht Evotec's Management auch wichtige nicht-finanzielle Leistungsindikatoren zur Unternehmenssteuerung heran, so etwa die Zahl der Kunden, die Zahl der Kunden, auf die ein Umsatz von mehr als 1 Mio. € entfällt, das Wiederholungsgeschäft und die Entwicklung der Pipeline.

#### Anzahl der Kunden

Die Anzahl der Kundenallianzen ist in den vergangenen Jahren deutlich gestiegen, was Evotec's Dienstleistungsangebot nochmals bestätigt. Im Jahr 2021 hat Evotec 337 neue Kunden gewonnen, gegenüber 315 im Jahr 2020 und 283 im Jahr 2019. Dies entspricht einem Anstieg um 7 % und 11 % gegenüber den Vorjahren. Unternehmen mit mehreren Tochtergesellschaften, Segmenten oder Geschäftsbereichen werden auch dann als ein einziger Kunde betrachtet und gezählt, wenn Evotec mit mehreren Tochtergesellschaften, Segmenten oder Geschäftsbereichen des gleichen Unternehmens separate Vereinbarungen getroffen hat.

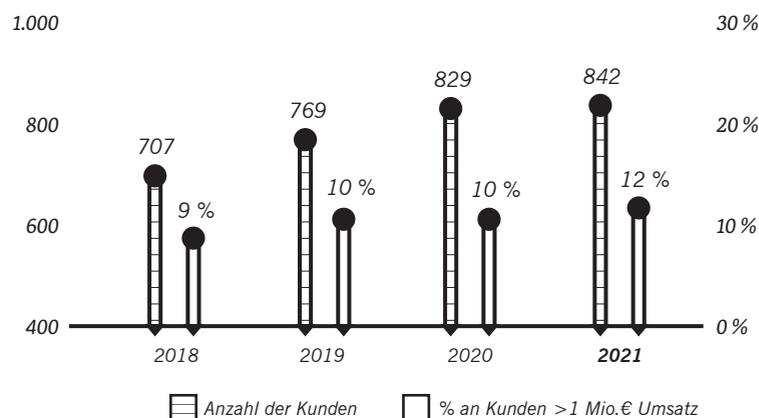
#### Anzahl der Kunden, die mehr als 1 Mio. € zum Umsatz beitragen

Die Anzahl der Kundenallianzen, die pro Jahr mehr als 1 Mio. € zum Umsatz beitragen, ist 2021 weiter auf aktuell 97 gestiegen (2020: 86). Dies entspricht einem Anteil an der Gesamtkundenbasis von 12 % und 10 % in den vergangenen zwei Jahren, was darauf schließen lässt, dass sich die Beziehungen zu den einzelnen Kunden weiter festigen.

Auf Evotec's größte Kunden (gemessen am Umsatz), Bristol Meyer Squibb („BMS“), Merck und Sanofi, entfiel 2021 ein Anteil an den Umsatzerlösen

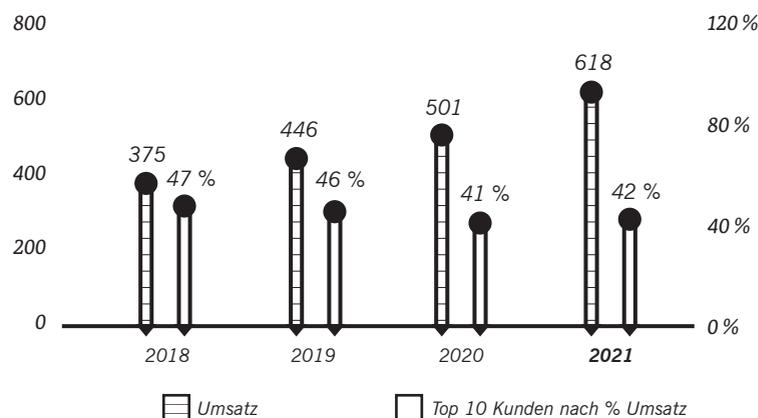
aus Verträgen mit Kunden von insgesamt 25 %. Auch 2020 waren BMS, Merck und Sanofi mit einem Umsatzbeitrag von insgesamt 24 % nach Umsatz die größten Kunden des Unternehmens. Mit Ausnahme von BMS trug kein einzelner Kunde mehr als 10 % zum Konzernumsatz bei.

### ENTWICKLUNG KUNDENZAHLEN UND UMSATZBEITRÄGE



Darüber hinaus hat sich im Zuge des starken Umsatzwachstums in den letzten drei Jahren eine zunehmend diversifizierte Kunden- und Umsatzstruktur entwickelt. Der Anteil der Top 10-Kunden am Gesamtumsatz ist von 41 % im Jahr 2020 auf 42 % im Jahr 2021 gestiegen, was auf einen stetigen Rückgang der Umsatzkonzentration auf die größten Kunden hindeutet.

### REDUZIERUNG DER KUNDENKONZENTRATION



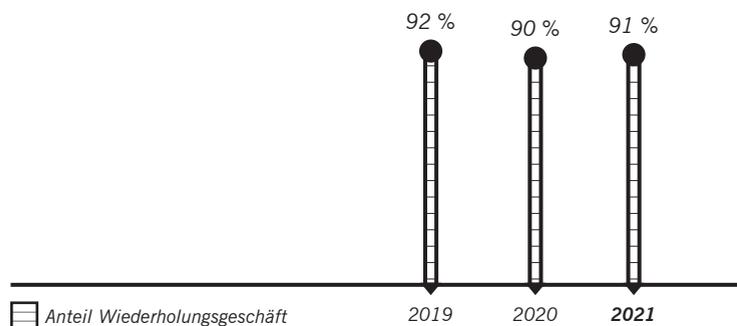
#### Wiederholungsgeschäft

Evotec verzeichnete in den vergangenen drei Jahren eine solide Kundenbindungsrate von jeweils 90 % oder mehr. Die Kundenbindungsrate ist definiert als prozentualer Anteil der wiederkehrenden Umsätze mit Bestandskunden gegenüber dem Vorjahr. Diese Kennzahl wird von Evotec jährlich überprüft. In den Jahren 2021 und 2020 verzeichnete das Unternehmen ein Wiederholungsgeschäft von 91 % bzw. 90 %. Der hohe Anteil



des Wiederholungsgeschäfts ist gemäß Evotecs Erachtens in erster Linie auf den Erfolg und die hohe Zufriedenheit ihrer Partner und Kunden in der Zusammenarbeit mit Evotec zurückzuführen. Die Höhe des Wiederholungsgeschäfts ist für das kontinuierliche Umsatzwachstum des Unternehmens von großer Bedeutung.

#### ANTEIL DES WIEDERHOLUNGSGESCHÄFTS AM JAHRESUMSATZ



#### Entwicklung der Pipeline: Fortschritt von Wirkstoffprogrammen und -kandidaten in Entwicklungspartnerschaften

Für ein Unternehmen wie Evotec, das neuartige und innovative pharmazeutische Wirkstoffe erforscht und entwickelt, ist der Fortschritt von proprietären Wirkstoffprogrammen und -kandidaten in Forschungs- und Entwicklungspartnerschaften ein weiterer hochrelevanter nicht-finanzieller Leistungsindikator. Der Erfolg der verpartnerten („co-owned“) präklinischen und klinischen Forschungsprogramme, die von Evotecs Partnern vorangetrieben werden, bietet zusätzliches Wertschöpfungspotenzial ohne jegliches finanzielles Risiko (mit Ausnahme der Risiken, die in den Unternehmen selbst auftreten können, an denen Evotec beteiligt ist). Evotec partizipiert am Fortschritt und am Erfolg dieser Programme in Form von potenziellen Meilensteinzahlungen und Umsatzbeteiligungen, ohne nach Übergabe an den Partner eigene Investitionen oder Aufwendungen tätigen zu müssen.

Gegenüber 2020 konnte die Liste der Wirkstoffkandidaten, die sich in späten Entwicklungsphasen befinden, um einige neue Assets erweitert werden: EVT8683 (ein kleines Molekül, das auf eine wichtige zelluläre Stressreaktion abzielt und vielversprechend für neurodegenerative Indikationen ist), das in Zusammenarbeit mit BMS entwickelt wird, ist in die klinische Phase I eingetreten. Im Januar 2021 konnte EVT894, ein monoklonaler Antikörper für die Behandlung und möglicherweise auch die Prävention von Infektionen mit dem Chikungunya-Virus, in die klinische Phase I überführt werden. Im Bereich Immunonkologie erreichte das Projekt mit einem A2a-Rezeptor-Antagonisten in der Kooperation mit Exscientia Phase I. Auch der Wirkstoff EVT801 aus der Zusammenarbeit mit Kazia Therapeutics im Bereich Onkologie startete in die klinische Phase.

Darüber hinaus zeigte Bayers Wirkstoffkandidat Eliapixant (BAY1817080) im Herbst 2021 positive Phase-IIb-Ergebnisse bei refraktärem chronischem Husten. Anfang Februar 2022 informierte Bayer Evotec über seine Entscheidung, die Entwicklung des P2X3-Rezeptor-Antagonisten Eliapixant (BAY1817080) einzustellen. Nach Prüfung der vorliegenden Daten kam Bayer zu der Einschätzung, dass das Nutzen-Risiko-Verhältnis für Eliapixant (BAY1817080) in den klinisch untersuchten Indikationen nicht mehr

positiv sei. Als Folge dieser Entscheidung erhält Evotec die Rechte an allen P2X3-Assets zurück. Das Unternehmen wird die zugrunde liegenden Daten bewerten, sobald diese verfügbar sind, und alle Optionen in Betracht ziehen.

#### — FRÜHINDIKATOREN —

Um rechtzeitig zu bewerten, ob die Unternehmensziele mittel- bis langfristig erreicht werden können, werden mehrere Faktoren betrachtet. Zu den Frühindikatoren zählen bei Evotec:

- ▶ *Aktuelle und zu erwartende Entwicklungen im Markt der Wirkstoffforschungsallianzen und allgemeine Trends in F&E:* Entwicklungen und Trends werden laufend beobachtet, um wichtige Veränderungen und besondere Ereignisse zu identifizieren, die einen wesentlichen Einfluss auf das Produktportfolio oder die Finanzlage des Unternehmens haben können.
- ▶ *Die Entwicklung von Evotecs Patentschutz:* Um ihr geistiges Eigentum zu schützen, überprüft Evotec regelmäßig ihr Patentportfolio (weitere Details finden Sie im Kapitel „Geistiges Eigentum“ dieses zusammengefassten Lageberichts).
- ▶ *Geschäftschancen:* Die monatliche Überprüfung potenzieller neuer Geschäftschancen und der Stand der Verhandlungen ist ein Frühindikator für die Umsatzprognosen sowohl von EVT Execute als auch von EVT Innovate.
- ▶ *Auftragsbuch:* Das Auftragsbuch enthält alle unterzeichneten Verträge sowie potenzielles Neugeschäft mit hoher Erfolgswahrscheinlichkeit. Es gibt einen aussagekräftigen Überblick über künftige Umsätze und wird monatlich aktualisiert.
- ▶ *Monats-/Quartalszahlen:* Die monats- und quartalsbezogenen Finanzergebnisse sowie die vierteljährlichen Prognosen mit Vergleich zum Budget und Vorjahr werden an das Management berichtet und besprochen, um die aktuelle Performance des Unternehmens zu messen und zu überwachen, aber auch um die zukünftige Geschäftsentwicklung einzuschätzen.
- ▶ *Erwartetes Erreichen von Meilensteinen in Wirkstoffforschungsallianzen und Entwicklungspartnerschaften auf Basis von Projektfortschritten:* Das Erreichen von Meilensteinen stellt einen der wesentlichen Ergebnis- und Cashflow-Treiber für Evotec dar. Dementsprechend ist die Entwicklung der Meilensteinzahlungen in Forschungsallianzen und Entwicklungspartnerschaften ein Indikator für den Erfolg von Evotecs Programmen und Performance in ihren Allianzen mit geteiltem Risiko. Alle Kooperationen mit potenziellen Meilensteinzahlungen werden regelmäßig durch das Management überprüft.

WIRKSTOFFKANDIDATEN IN SPÄTEN ENTWICKLUNGSPHASEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

Molekül	Therapeutischer Bereich / Indikation	Partner	Ende Dezember 2021
EVT201	ZNS – Schlafstörungen (GABA-A)	JingXin	Phase III
ELIPIXANT (BAY1817080)*	Chronischer Husten (P2X3)	Bayer	Phase IIb
ELIPIXANT (BAY1817080)*	Blasenhypertaktivität (P2X3)	Bayer	Phase II
ELIPIXANT (BAY1817080)*	Endometriose (P2X3)	Bayer	Phase II
ELIPIXANT (BAY1817080)*	Neuropathische Schmerzen (P2X3)	Bayer	Phase II
CT7001	Onkologische Erkrankungen (CDK7)	Carrick Therapeutics	Phase II
EVT401	Immunologische & Entzündungs- krankheiten (P2X7)	CONBA Group	Ende Phase I
BAYXXX	Gynäkologische Erkrankungen	Bayer	Ende Phase I
BAY2328065	Gynäkologische Erkrankungen	Bayer	Ende Phase I
BI 860585	Onkologische Erkrankungen (mTORC1/2)	Boehringer Ingelheim, XYNOMIC Pharmaceuticals	Phase I
TPM203	Pemphigus Vulgaris (nicht bekanntgegeben)	Topas Therapeutics	Phase I
DSP-1181	Zwangsstörungen (5-HT1A)	Exscientia	Phase I
CNTX 6016	Schmerz (CB2)	Boehringer Ingelheim/Centrexion	Phase I
EVT894	Chikungunya (Antikörper)	Sanofi/NIH	Phase I
EXS21546	Oncological diseases (A2a)	Exscientia	Phase I
EVT801	Onkologische Erkrankungen (VEGFR3)	Kazia Therapeutics	Phase I
EVT8683	Neurodegenerative Erkrankungen (eIF2b)	Bristol Myers Squibb	Phase I

\* Anfang Februar 2022 beschloss Bayer, die Entwicklung von Eliapixant (BAY1817080) einzustellen.

## FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Alle Tätigkeiten von Evotec stehen im Zusammenhang mit F&E. Evotecs Geschäftssegment EVT Innovate unterscheidet zwischen verpartnerter und unverpartnerter F&E: Bei verpartnerter F&E trägt Evotec die Kosten, diese werden jedoch vom Partner erstattet. Die unverpartnerter F&E wird von Evotec selbst finanziert. Im Erfolgsfall kooperiert Evotec mit ihren Partnern oder lizenziert solche Projekte direkt aus. Unverpartnerter F&E-Projekte bilden den Ausgangspunkt für künftige umsatz- und ertragsstarke strategische Partnerschaften sowie für Ausgründungen, an denen Evotec mit erheblichem Kapitalanteil und Umsatzpotenzial beteiligt ist.

## — UNVERPARTNERTE F&E —

Durch Investitionen in die Erforschung und Entwicklung eigener Wirkstoffe und Plattformen baut Evotec eine langfristige Pipeline mit „first-in-class“- oder „best-in-class“-Wirkstoffen und/oder einzigartigen eigenen Plattformen auf. Unverpartnerter F&E-Projekte werden sorgfältig ausgewählt, um entweder potenzialstarke, „first-in-class“-Wirkstoffkandidaten in Indikationen mit hohem medizinischem Bedarf oder hochdifferenzierte Plattformen zu entwickeln, die strategische Deals mit Gewinnaussichten ermöglichen. Ziel ist es, diese Vermögenswerte und Plattformen zu nutzen, um strategische Partnerschaften mit Pharma, Biotech- oder ausgegliederten Unternehmen aufzubauen, die nicht nur Umsätze, sondern auch erhebliche finanzielle Vorteile bringen.

Auf diese Weise hat sich Evotecs präklinische und klinische „co-owned“ Pipeline seit 2015 von 49 Projekten in unterschiedlichen Stadien auf mehr als 130 im Jahr 2021 mehr als verdoppelt. Insgesamt hat Evotec in diesem Zeitraum über 200 F&E-Projekte initiiert und die Innovationsrate auf einem Niveau etabliert, das die in der Forschung üblichen Ausfallraten mehr als kompensieren konnte. Evotec entwickelt fortlaufend neue Technologien, Plattformen und Projekte, wie z.B. ihre industriell skalierbare iPSC-Technologie, ihre Daten-Analyseplattform **EVOpanHunter** sowie ihre auf maschinellem Lernen basierte „Humanoid Antibody Library“ (J.HAL<sup>SM</sup>). Dank dieser Entwicklungen ist Evotec in der Lage, weitere wertvolle Partnerschaften einzugehen, die durch die Beteiligung an der Produktentwicklung und am späteren Markterfolg der Produktkandidaten erhebliches finanzielles Wertschöpfungspotenzial besitzen.

Evotec verfolgt derzeit unverpartnerte Projekte u. a. in den Bereichen Erkrankung des zentralen Nervensystems, Diabetes, Entzündungskrankheiten, Nierenerkrankungen, metabolische Erkrankungen, onkologische Erkrankungen, seltene Krankheiten und Frauengesundheit.

— VERPARTNERTE F&E —

Als verpartnerte („co-owned“) F&E-Projekte bzw. F&E-Programme werden eigene Evotec-Projekte bezeichnet, deren Kosten zum Großteil oder vollständig von einem Partner getragen werden. Im Wesentlichen investiert Evotec auf diesem Gebiet in ihre Aktivitäten im Bereich Infektionskrankheiten, die 2018 im Rahmen der Akquisition von Sanofis Antiinfektiva-Einheit in Lyon übernommen wurden und deren Kosten bis zu einem gewissen Betrag von Sanofi getragen werden.

**HAUPTINDIKATIONSGBIETE VERPARTNERTE UND UNVERPARTNERTE F&E**



— GEISTIGES EIGENTUM —

Evotec ist bestrebt, ihre Technologieplattformen, einschließlich der dazugehörigen proprietären Prozesse, Technologien, Erfindungen und Methoden sowie deren Anwendung in der Erforschung und Entwicklung von Therapien für schwere Krankheiten durch die Anmeldung von geistigem Eigentum zu schützen und zu stärken. Dasselbe gilt für die Produkte, Herstellungsverfahren und Methoden der Anwendung dieser Produkte. Das Unternehmen verfolgt eine mehrschichtige Strategie zum Schutz des geistigen Eigentums, um seine Technologieplattformen und deren Anwendung in der Erforschung und Entwicklung von Therapien für schwere Krankheiten abzusichern. Einer der Schwerpunkte dieser Strategie ist der Schutz von Plattformen und Produkten, die sich derzeit in der Entwicklung befinden. Darüber hinaus strebt Evotec den Schutz geistigen Eigentums für Produkte an, die in künftigen Entwicklungsprogrammen zum Einsatz kommen und/oder für ihre Partner von Interesse sein oder sich anderweitig als wertvoll erweisen könnten.

Einige Aspekte der Technologieplattformen und Pipeline-Produkte sind im Rahmen von Patentanmeldungen geschützt, während andere Aspekte Geschäftsgeheimnisse bleiben. Darüber hinaus verfolgt Evotec gegebenenfalls weitere Möglichkeiten zum Schutz des geistigen Eigentums wie etwa die Eintragung von Handelsmarken. Viele der Produkte des Unternehmens mit geistigem Eigentumsrecht wurden von Evotec entwickelt, einige wurden erworben und befinden sich im alleinigen Besitz von Evotec, andere wurden im Rahmen von Kooperationen entwickelt und befinden sich im gemeinsamen Besitz, und einige wurden durch Lizenzen von Dritten erworben. Evotec wird auch in Zukunft weitere Patentanmeldungen vornehmen und Möglichkeiten zum Erwerb und zur Lizenzierung von zusätzlichem geistigem Eigentum an Pipeline-Produkten, Technologien, Plattformen oder Entwicklungskandidaten verfolgen, sobald sich entsprechende Entwicklungen abzeichnen oder erkannt werden.

Zum 31. Dezember 2021 umfasste Evotecs eigenes Patentportfolio mehr als 60 Patentfamilien. Für jede dieser Familien wurde in den USA oder Europa mindestens eine Anmeldung eingereicht, wobei in einigen Fällen Patente in mehreren Rechtsordnungen angemeldet oder bereits erteilt sind.

# Wirtschaftsbericht für den Evotec-Konzern

## VERGLEICH DER FINANZERGEBNISSE 2021 MIT DER PROGNOSE

### EVOTEC WEITER AUF EXPANSIONSKURS, UMSATZERLÖSE STEIGEN AUCH 2021 ZWEISTELLIG AN

Im Geschäftsjahr 2021 hat Evotec ihre im März 2021 prognostizierten Ziele erneut erreicht und – was den Umsatz betrifft – sogar übertroffen. Die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie waren dabei vergleichbar mit denen des Vorjahres und dämpften weder die Nachfrage, noch kam es zu ernsthaften Störungen des Geschäftsbetriebs oder der Lieferketten.

Mit einem Anstieg der Konzernerlöse im Vergleich zum Vorjahr um 23 % auf 618,0 Mio. € (2020: 500,9 Mio. €) wurde der Zielkorridor von 550 bis 570 Mio. € deutlich übertroffen. Die positive Entwicklung gründete insbesondere auf der anhaltend guten Entwicklung des Basisgeschäfts in allen Bereichen sowie auf höheren Meilensteinzahlungen, die das geplante Ende der Vereinbarung mit Sanofi in Toulouse (-8,6 Mio. € gegenüber 2020) kompensieren konnten. Zusätzlich profitierte das Geschäftsjahr 2021 von einem höheren Umsatzbeitrag von Just-Evotec Biologics in Höhe von 51,0 Mio. € (2020: 39,4 Mio. €) aufgrund der Eröffnung der neuen J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA.

#### ERGEBNISSE GEGENÜBER PROGNOSEN

	Prognose März 2021 (GB)	Prognose Mai 2021 (Q1)	Prognose August 2021 (Q2)	Prognose Nov. 2021 (Q3)	2020	Ergebnis 2021
Umsatzerlöse <sup>1)</sup>	550–570 Mio. €	Bestätigt	Bestätigt	Bestätigt	500,9 Mio. €	<b>618 Mio. € (+23 %)</b>
Unverpartnerte F&E-Aufwendungen	50–60 Mio. €	Bestätigt	Bestätigt	Bestätigt	46,4 Mio. €	<b>58,1 Mio. € (+25 %)</b>
Bereinigtes Konzern-EBITDA <sup>2)</sup>	105–120 Mio. €	Bestätigt	Bestätigt	Bestätigt	106,7 Mio. €	<b>107,3 Mio. € (+1 %)</b>

<sup>1)</sup> Umsatzerlöse 2020 und 2021 inkl. Erlöse aus Materialweiterbelastungen gemäß IFRS 15

<sup>2)</sup> Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung und exkl. Wertberichtigungen auf Firmenwerte, sonstige immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und auf Sachanlagen sowie des nicht-operativen Ergebnisses (Herleitung des bereinigten EBITDA vom operativen Ergebnis im Abschnitt zur Ertragslage)

Die F&E-Aufwendungen stiegen im Berichtszeitraum auf insgesamt 72,2 Mio. € (2020: 63,9 Mio. €) an. Der Anteil der unverpartnerten F&E-Aufwendungen belief sich auf 58,1 Mio. € (2020: 46,4 Mio. €) und lag damit am oberen Ende der Prognosespanne von 50 bis 60 Mio. €. Die unverpartnerten F&E-Aufwendungen entstanden im Wesentlichen für Plattformprojekte wie **EVOPanOmics**/**EVOPanHunter** sowie die Entwicklung neuer Wirkstoffkandidaten mit „first-in-class“-Potenzial. Die Aufwendungen für verpartnerte F&E in Höhe von 14,1 Mio. € (2020: 17,5 Mio. €) entfielen größtenteils auf das Portfolio im Bereich Infektionskrankheiten, während die Ausgaben in den Bereichen Antiinfektiva und globale Gesundheit (bspw. Chikungunya-Virus) zurückgingen.

Das bereinigte Konzern-EBITDA in Höhe von 107,3 Mio. € lag ebenfalls im Rahmen der Prognose für 2021 und verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr um 1 % (2020: 106,7 Mio. €). Ursachen für den Anstieg waren vor allem die

im Vergleich zum Vorjahreszeitraum höheren Erlöse aus dem Basisgeschäft und aus Meilensteinzahlungen (+ 32,4 Mio. €) sowie sich positiv auswirkende F&E-Steuerzuschüssen in Italien (+ 2,7 Mio. €) und Frankreich (+ 3,4 Mio. €). Dies wurde teilweise durch das geplante Ende der Zahlungen von Sanofi im Zusammenhang mit dem Standort Toulouse ab April 2020 kompensiert, aber auch durch den anhaltenden Investitions- und Expansionskurs, der sich u. a. in verstärkten F&E-Aufwendungen und höheren Vertriebs- und Verwaltungskosten widerspiegelte – letztere auch aufgrund des US-Börsengangs. Darüber hinaus hatten ungünstige Wechselkurseffekte einen negativen Effekt von 8,2 Mio. €. Die Definitionen der Begriffe EBITDA und bereinigtes Konzern-EBITDA finden sich im Kapitel „Ertragslage“ dieses zusammengefassten Lageberichts.



## GESAMTAUSSAGE DES VORSTANDS ZU EVOTEC'S GESCHÄFTSVERLAUF

Evotec kann auf ein weiteres erfolgreiches Geschäftsjahr mit positiven Entwicklungen in allen Geschäftsbereichen und deutlichen Fortschritten in der Pipeline zurückblicken. So erhielt das Unternehmen beachtliche Meilensteinzahlungen insbesondere in der iPSC-basierten Kooperation mit BMS im Bereich neurodegenerative Erkrankungen.

Im weltweiten Kampf gegen SARS-CoV-2 beteiligte sich Evotec auch 2021 sowohl intern als extern an den Bemühungen zur Eindämmung der Pandemie. Intern durch ein aktives Management der betrieblichen Abläufe, um die Geschäftskontinuität zu sichern; extern wurde Evotec mit der Herstellung monoklonaler Antikörper (kurz „mAbs“) für die Entwicklung einer Behandlung und/oder Prophylaxe von COVID-19 beauftragt. Diese sollen in der jüngst eröffneten J.POD®-Anlage in Redmond (USA) produziert werden. Darüber hinaus erhielt Evotec in Deutschland Fördermittel für die Entwicklung eines eigenen Therapeutikums gegen COVID-19 und startete mit „PRROTECT“ (Pandemic Preparedness and Rapid Response TEChnology plaTform) eine vorwettbewerbliche Initiative, um auch für mögliche weitere Pandemien besser vorbereitet zu sein.

Vor dem Hintergrund der weltweiten Nachfrage nach Wirkstoffforschung und -entwicklung hat Evotec ihre Umsatzziele deutlich übertroffen.

Beide Segmente konnten erneut rentabel wachsen und trugen zur Steigerung der Konzern Erlöse bei: Mit einem Umsatzwachstum von 20 % auf 610,2 Mio. € setzte sich die positive Entwicklung im Segment EVT Execute fort; das Segment EVT Innovate übertraf dieses Wachstum noch deutlich. Die Erlöse stiegen um 38 % auf 147,0 Mio. € an, was insbesondere auf Meilensteinzahlungen, höhere Projekterlöse im Zusammenhang mit ID Lyon sowie den Ausbau bestehender und den Abschluss neuer Kooperationen zurückzuführen ist.

Das bereinigte Konzern-EBITDA verzeichnete einen Anstieg gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 1 % auf 107,3 Mio. €. Daraus resultierte eine bereinigte Konzern-EBITDA-Marge von 17,4 %. Auf Segmentebene zeigte das bereinigte Konzern-EBITDA für EVT Execute 2021 einen Rückgang von 3,5 % auf 124,8 Mio. € bei einer EBITDA-Marge von 20,5 %. Der Rückgang gegenüber 2020 ist auf das geplante Ende der Zahlungen von Sanofi für den Standort Toulouse ab dem zweiten Quartal 2020 (8,6 Mio. €) und die hohen Anlaufkosten für die Inbetriebnahme der J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA, zurückzuführen, die noch nicht aktiviert wurden. Hinzu kamen verstärkte F&E-Aufwendungen sowie höhere Vertriebs- und Verwaltungskosten, die zwangsläufig mit dem Betrieb eines wachstumsstarken, doppelt gelisteten Unternehmens wie Evotec einhergehen. Das bereinigte Konzern-EBITDA des Segments EVT Innovate zeigte 2021 eine Verbesserung auf -17,5 Mio. € (2020: -22,7 Mio. €), resultierend aus einer gestiegenen Anzahl an Kooperationen und höheren Erlösen aus Meilensteinzahlungen.

Mit einem Plus von 78 % auf 858,2 Mio. € hat sich die Liquidität zum Jahresende 2021 nahezu verdoppelt, was insbesondere auf den Netto-Mittelzufluss infolge des Börsengangs in den USA zurückzuführen ist. Erhöhte Investitionsaktivitäten für die neue Produktionsanlage J.POD® in Redmond (WA), USA, sowie die Ausweitung der Kapitalbeteiligungen im Rahmen von **EVOequity** reduzierten die Liquidität wiederum leicht. Diese angestrebte Liquiditätsposition ermöglicht es dem Unternehmen,

seine Wachstumsstrategie noch schneller umzusetzen, nicht nur durch organisches Wachstum, sondern potenziell auch durch Akquisitionen. Dazu zählen auch Investitionen in neuartige Zell- und Gentherapien sowie der Ausbau der Präsenz in den USA und Europa. In diesem Zusammenhang plant Evotec eine zweite J.POD®-Anlage in Toulouse (Frankreich). Darüber hinaus sind Investitionen in eigene Forschungsprojekte, die Etablierung und Weiterentwicklung der F&E-Plattformen und, sofern sich neue Gelegenheiten ergeben sollten, in M&A-Aktivitäten und Einlizenzierungen.

Aufgrund der erhöhten Liquidität infolge des Börsengangs an der NASDAQ verbesserte sich auch der Nettoverschuldungsgrad. Zum 31. Dezember 2021 verzeichnete Evotec eine Netto-Cashposition in Höhe des -5,5-Fachen des bereinigten Konzern-EBITDA (2020: das -1,5-Fache des bereinigten Konzern-EBITDA). Diese Zahl ergibt sich aus dem Verhältnis der Nettoliquidität/-verschuldung zum bereinigten Konzern-EBITDA auf der Basis einer komfortablen Netto-Cashposition von 494,3 Mio. €. Entsprechend verbesserte sich die Eigenkapitalquote deutlich und stieg von 49,4 % im Vorjahr auf 61,6 % im Jahr 2021.

## GESAMTWIRTSCHAFTLICHE RAHMENBEDINGUNGEN UND BRANCHENUMFELD

### — ENTWICKLUNG DER WELTWIRTSCHAFT —

Auch 2021 stand die Entwicklung der Weltwirtschaft wieder im Zeichen der globalen COVID-19-Pandemie. Im Vergleich zu 2020, als die Welt in die tiefste Rezession der Nachkriegsgeschichte rutschte, konnte sich die Weltwirtschaft jedoch entgegen den Erwartungen kräftig erholen und verzeichnete ein Wachstum von 5,9 %. Dennoch ist die weltwirtschaftliche Lage zu Beginn des Jahres 2022 schlechter als zuvor erwartet. Im Zuge der Verbreitung der neuen Omikron-Variante des COVID-19-Virus greifen viele Länder erneut zu Mobilitätsbeschränkungen. Die Preise sind infolge der Angebotsengpässe und steigenden Energiekosten auf breiterer Front und stärker gestiegen als erwartet, insbesondere in den USA und vielen Schwellen- und Entwicklungsländern. Der anhaltende Abschwung im chinesischen Immobiliensektor und die Erholung des privaten Verbrauchs, die sich langsamer gestaltet als erwartet, trüben auch in diesem Jahr die Wachstumsaussichten.

Mit der Veröffentlichung des Weltwirtschaftsausblicks im Januar 2022 hat der Internationale Währungsfonds (IWF) seine Konjunkturprognose aus diesen Gründen nach unten korrigiert. Die globale Wirtschaft wird demnach 2022 um geschätzte 4,4 % wachsen. Das sind 0,5 Prozentpunkte weniger als noch im Oktober angenommen, was insbesondere auf die Verlangsamung in den USA und China zurückgeht – die beiden größten Volkswirtschaften der Welt. Im Jahr 2023 soll sich das globale Wachstumstempo auf 3,8 % verlangsamen. Die Prognose unterstellt, dass sich die Gesundheitssituation in den meisten Ländern – dank höherer Impfquoten weltweit und besserer Behandlungsmethoden – bis Ende 2022 verbessert.

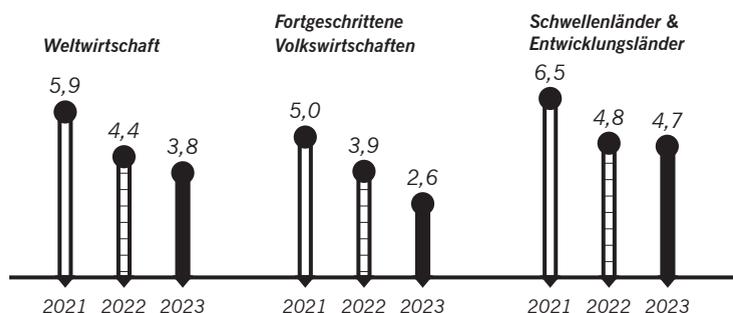
Im März 2022 kündigte der Internationale Währungsfonds an, die Prognose für die Weltwirtschaft aufgrund der Folgen des russischen Krieges in der Ukraine zu korrigieren. Neben dem menschlichen Leid wird der Krieg zu massiven wirtschaftlichen Verwerfungen führen – für die Ukraine, für Russland und darüber hinaus, warnte der IWF. Der Krieg wird zudem

höhere Rohstoffpreise zur Folge haben, die Inflation weiter anheizen und zu einem allgemein schlechteren Geschäftsklima und schwierigeren Finanzierungsbedingungen beitragen. Die entsprechende neue IWF-Prognose soll im April 2022 veröffentlicht werden. Darüber hinaus hält sich die Inflation vermutlich hartnäckiger als erwartet, denn auch 2022 machen uns die Unterbrechungen der Lieferketten und hohen Energiepreise zu schaffen. Vorausgesetzt, die Inflationserwartungen sind fest verankert, soll die Inflation im Zuge des schwindenden Ungleichgewichts zwischen Angebot und Nachfrage und der geldpolitischen Gegenmaßnahmen großer Volkswirtschaften allmählich sinken.

Die Wachstumsprognosen deuten auf einen Abwärtstrend zur globalen Basislinie hin. Die Risiken für das globale Basisszenario sind abwärtsgerichtet. Die Entstehung neuer COVID-19-Varianten könnte die Pandemie in die Länge ziehen und erneut wirtschaftliche Störungen mit sich bringen. Infolge der gestörten Lieferketten, schwankenden Energiepreisen und des lokalen Lohndrucks ist zudem vollkommen unklar, wie sich Inflation und Politik künftig entwickeln werden. Werden die Zinsen in den Industrieländern erhöht, könnten finanzielle Stabilität, Kapitalflüsse, Währungen und Haushaltslage der Schwellen- und Entwicklungsländer unter Druck geraten, insbesondere im Hinblick auf den kräftigen Anstieg der Verschuldung in den letzten beiden Jahren. Weitere potenzielle Risiken ergeben sich aus der nach wie vor höchst angespannten geopolitischen Lage und der erhöhten Wahrscheinlichkeit schwerer Naturkatastrophen infolge des Klimawandels.

**WIRTSCHAFTSWACHSTUM**

Aktualisierung des Weltwirtschaftsausblicks Januar 2022 (in %)



Quelle: International monetary fund

Nach Angaben des Internationalen Währungsfonds ist die Wirtschaftsleistung der Industrieländer 2021 um 5,0 % gestiegen. Für das Jahr 2022 erwartet der IWF eine Verlangsamung auf 3,9 % und 2023 auf 2,6 %. In den USA hat sich das Wirtschaftswachstum 2021 kräftig erholt und belief sich auf 5,6 %. In den Jahren 2022 und 2023 wird mit einem Rückgang auf 4,0 % bzw. 2,6 % gerechnet.

Da sich Evotecs Umsatzerlöse zu fast gleichen Teilen auf die USA (55 %) und Europa (41 %) verteilen, während die restliche Welt (insbesondere Japan) nur einen geringen Umsatzanteil ausmacht. Daher konzentriert sich das Unternehmen bei der Analyse auf diese beiden Regionen.

**Europäische Wirtschaft überraschend schnell wieder auf Wachstumskurs**

Nach Angaben der Europäischen Kommission erholt sich die EU-Wirtschaft überraschend schnell von der pandemiebedingten Rezession des Jahres 2021. Vor dem Hintergrund der fortschreitenden Impfkampagnen

und der Aufhebung der Beschränkungen kam das Wachstum im Frühling wieder in Gang und konnte sich dank der Konjunkturbelebung auch in den Sommermonaten halten. Trotz zunehmender Herausforderungen wird in der EU nach einer Wachstumsrate von 5 % im Jahr 2021 mit anhaltendem Wirtschaftswachstum von 4,3 % im Jahr 2022 und 2,5 % im Jahr 2023 gerechnet. Zwei Faktoren werden die Entwicklung stark beeinflussen: der Verlauf der COVID-19-Pandemie und die Frage, wie gut die Angebotsseite mit der rasanten Umkehr der Nachfragekurve infolge der Konjunkturbelebung Schritt halten kann.

In der EU erreichte das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts (Gesamtwert aller hergestellten Güter, Waren und Dienstleistungen, kurz „BIP“) im zweiten Quartal 2021 ein bislang ungekanntes Niveau von beinahe 14 % p. a. – ähnlich dem beispiellosen Rückgang während der ersten Welle der Corona-Pandemie im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Im dritten Quartal 2021 kehrte die Wirtschaftsleistung der EU auf das Vorkrisenniveau zurück und wechselte von der Erholungs- in die Expansionsphase. Dennoch erfährt die Wachstumsdynamik neuen Gegenwind. Engpässe und Störungen der globalen Lieferketten belasten die Wirtschaftstätigkeit in der EU, insbesondere in der verarbeitenden Industrie, wo der Grad der Integration besonders hoch ist. Zudem sind die Energiepreise insbesondere für Erdgas nach einem drastischen Rückgang im Jahr 2020 in den vergangenen Monaten rasant gestiegen und liegen nun deutlich über dem Vorkrisenniveau. Dies dürfte sowohl den Konsum als auch die Investitionen bremsen.

Infolge des Krieges in der Ukraine senkte die Europäische Zentralbank im März 2022 ihre Prognose für die Eurozone und erwartet nun ein Wirtschaftswachstum von nur noch 3,7 % und eine höhere Inflation von 5,1 % (vorher: 3,2 %).

**US-Wirtschaft wächst so stark wie seit 1984 nicht mehr**

Von der zwar kurzen, aber dennoch verheerenden, pandemiebedingten Rezession des Vorjahres konnte sich die US-Wirtschaft kräftig erholen und wuchs 2021 so stark wie seit 1984 nicht mehr (um 7,2 %). Das BIP der Vereinigten Staaten legte 2021 um 5,7 % zu. Damit wuchs das BIP so stark wie seit 1984 nicht mehr, als die Wirtschaftsleistung nach einer Rezession ebenfalls um 7,2 % stieg.

Für die Jahre 2022 und 2023 wird in den USA ein reales BIP-Wachstum von 3,7 % bzw. 2,4 % erwartet. Die Angebotsengpässe werden allmählich nachlassen, sodass Unternehmen ihre Lager wieder füllen und der Verbrauch in absehbarer Zukunft wieder stärker anziehen kann. Im Zuge der Erholung des Arbeitsmarkts wird sich das nominale Lohnwachstum weiter beschleunigen. Obwohl sich die Preisinflation im Zuge abklingender Angebotsengpässe in einigen Branchen abschwächen dürfte, werden die Verbraucherpreise infolge der höheren Löhne und des jüngsten Anstiegs der Wohnungsmieten und Transportkosten insgesamt dennoch stärker steigen als vor der Pandemie.

**Deutsche Wirtschaft erholt sich und wächst um 2,7 %, bleibt aber unter dem Vorkrisenniveau**

Den ursprünglichen Berechnungen des Bundesstatistikamts (Destatis) zufolge stieg das BIP in Deutschland 2021 um 2,7 % gegenüber dem Vorjahr an. Der Internationale Währungsfonds stellt für 2022 ein Wachstum von 3,8 % und für 2023 ein Wachstum von 2,5 % in Aussicht. Die COVID-19-Infektionszahlen und die damit verbundenen Präventionsmaßnahmen hatten auch 2021 wieder Folgen für das Wirtschaftswachstum.



Trotz der aktuellen Pandemie, anhaltender Angebotsengpässe und Materialknappheit konnte sich die deutsche Wirtschaft nach einem drastischen Rückgang um 4,6 % im Jahr 2020 zwar erholen, blieb jedoch hinter dem Vorkrisenniveau zurück. Das BIP fiel 2021 noch um 2,0 % geringer aus als 2019, dem Jahr vor Ausbruch der COVID-19-Krise.

### ENTWICKLUNGEN IM PHARMA- UND BIOTECHSEKTOR

Der globale Biotechnologiemarkt wurde 2021 auf ein Volumen von 793,9 Mrd. \$ geschätzt und soll bis 2030 auf über 1.683,5 Mrd. \$ wachsen. Der Markt für Gentherapie hatte Grand View Research zufolge 2021 einen Wert von 3,4 Mrd. \$. Bis 2026 wird das Marktvolumen auf 12,3 Mrd. \$ steigen. Der Markt für Biologika wurde 2020 auf ein Volumen von 325 Mrd. \$ geschätzt und soll bis 2028 auf 750 Mrd. \$ wachsen. Nach Angaben von Market Research Future soll der globale Markt für niedermolekulare Substanzen bis 2027 Umsätze in Höhe von 280 Mrd. \$ erwirtschaften.

Dass dem Markt für Biopharmazeutika so viel Geld zufließt und Aufmerksamkeit geschenkt wird, ist ein Zeichen für die große strategische Bedeutung der Branche, wirft aber auch drängende Fragen bezüglich der Preisgestaltung bei Arzneimitteln, der Effizienz von F&E sowie der Prioritätensetzung auf. Während die Welt unter der COVID-19-Krise litt, gewann die Branche an Sichtbarkeit, Relevanz und Ansehen. Gesundheitsfragen wurde Vorrang vor wirtschaftlichen Erwägungen eingeräumt, und es flossen öffentliche wie private Investitionen in Rekordhöhe. Die rasante Entwicklung von Impfstoffen führte zur Mobilisierung und Validierung sowohl alter als auch neuer Technologien.

Die zügige, bemerkenswerte Arbeit an der Entwicklung von Impfstoffen gegen COVID-19 führte dazu, dass bestehende Technologien und Herstellungsverfahren weiterentwickelt und neue eingeführt werden konnten, insbesondere für mRNA-Impfstoffe. Vor diesem Hintergrund und mit Blick auf die lukrativen Aufträge, die im Erfolgsfall winken, entstanden neue Startup-Unternehmen für die Entwicklung von Impfstoffen. Größere Marktteilnehmer, die in dem Bereich bereits tätig sind, widmen sich mit neuem Elan ihrer Aufgabe – sogar diejenigen, die an COVID-19 bislang gescheitert sind.

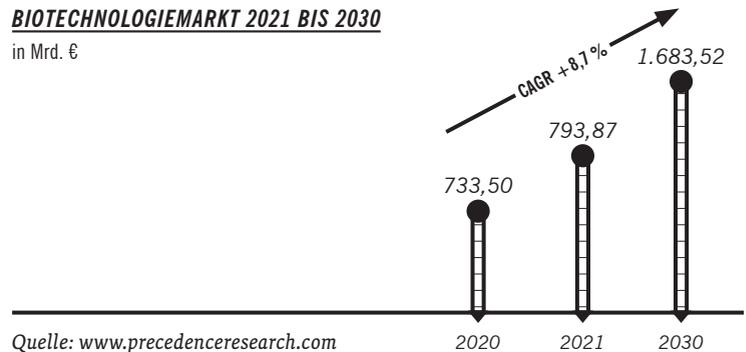
Durch den Einsatz innovativer Technologien lassen sich aus den vielen Entwicklungen im Life-Science-Sektor im Hinblick auf Behandlungsmethoden und Produktivität zahlreiche Vorteile ziehen. Die Entwicklung innovativer Technologien und deren Einsatz hat eine positive Wirkung auf den Biotechmarkt und dürfte den Erwartungen nach das Wachstum in der Branche kräftig vorantreiben. Dank der Fähigkeit, menschliche Zellen und Gewebe herzustellen, können für Studien und Analysen akkurate Modelle angefertigt werden, was das Spektrum der Anwendungsbereiche in der medizinischen Forschung vergrößert. Auf diese Weise schafft der technologische Fortschritt am Markt für Biotechnologie lukrative Wachstumschancen.

Immer mehr Menschen leiden an chronischen Erkrankungen, und damit steigt auch die Zahl der Patienten. Patientendaten können mithilfe der Bioinformatik, d. h. durch Sequenzierungstechnologie der nächsten Generation, in großem Maßstab gespeichert werden. Viele der so gewonnenen Informationen bleiben bislang ungenutzt und müssen noch analysiert werden. Die im Wege der bioinformatischen Analyse gewonnenen Daten sind

somit von größtem Wert und können weiterverwendet werden. Der aktuelle Stand der Technik wird den Herausforderungen des Datenmanagements in der Bioinformatik jedoch nicht in ausreichendem Maße gerecht. Der Schutz vertraulicher Patientendaten etwa ist ein großes Thema für den wachsenden Biotechmarkt.

### BIOTECHNOLOGIEMARKT 2021 BIS 2030

in Mrd. €



Den Erwartungen von Fitch Ratings zufolge kann die globale Pharma- und Biotechbranche, wie während der Corona-Pandemie bewiesen, auf ihre große Innovationskraft bauen. Partnerschaftsmodelle sind in wichtigen Bereichen der Wertschöpfungskette – F&E, Zulieferung und Herstellung – bereits etabliert und gewinnen zunehmend an Bedeutung. Der neutrale Sektorausblick lässt darauf schließen, dass 2022 mit einem stabilen Geschäftsumfeld zu rechnen ist, während eine genauere Überprüfung von Zugriffs- und Preismodellen mittelfristig unverändert ein Risiko darstellt.

Die defensive Qualität des Sektors basiert auf einer starken Innovationspipeline bei zugleich hohem ungedecktem medizinischem Bedarf, kontinuierlicher Nachfrage seitens einer wachsenden und alternden Bevölkerung und einem weltweit verbesserten Zugang zu Gesundheitsdienstleistungen.

### Der Biotechnologie-Sektor zählt zu den Gewinnern in der Corona-Krise

Die Corona-Pandemie hat den Boom in der Pharma- und Biotechbranche noch verstärkt, denn mit der zügigen Bereitstellung globaler Ressourcen zur Entwicklung von anwendungsfähigen COVID-19-Impfstoffen und -Medikamenten rückte die Branche in den Fokus auch der breiten Öffentlichkeit.

Die Biotechnologie ist eine der Branchen, die in der COVID-19-Pandemie besonders stark gefragt sind. Insbesondere im Bereich der Impfstoff-Forschung und -Entwicklung, in der Entwicklung und Herstellung von virusneutralisierenden Antikörpern gegen das COVID-19-Virus sowie in der Medikamentenentwicklung leisten Biotechunternehmen einen essenziellen Beitrag zur Bewältigung der Krise.

Evotec beteiligt sich an zahlreichen Aktivitäten zur Bekämpfung von COVID-19:

- ▶ „ACTIV“: Initiative zur Beschleunigung der Entwicklung therapeutischer Maßnahmen und Impfstoffe gegen COVID-19 unter der Leitung des National Institutes of Health („NIH“)
- ▶ „COVID R&D“: Evotec engagiert sich in der „COVID R&D“, einer globalen Crowdsourcing-Initiative zur Beschleunigung der Entwicklung von Therapeutika und Impfstoffen gegen COVID-19. Im Rahmen dieser Initiative

hat Evotec die Leitung der Arbeitsgruppe „Pre-clinical Repurposing“ übernommen, um präklinische Ansätze aus dem Konsortium oder aus externen Quellen zu Wirkstoffkandidaten weiterzuentwickeln

- ▶ *Partnerschaft mit Ology* for im Bereich Antikörperscreening und analytische Charakterisierung von Antikörpern gegen das SARS-CoV-2-Virus
- ▶ *Zusammenarbeit mit dem US-Verteidigungsministerium*: Im Juli 2020 verlängerte das US-Verteidigungsministerium den Vertrag mit Evotecs Tochtergesellschaft Just – Evotec Biologics, welche in Seattle (USA) ansässig ist, hinsichtlich der Entwicklung und Herstellung monoklonaler Antikörper („mAbs“) zur Behandlung und Prävention von COVID-19. Der Auftragswert liegt bei bis zu 28,6 Mio. \$
- ▶ *Entwicklungsauftrag des BMBF*: Ende Dezember 2021 gewährte das Bundesministerium für Bildung und Forschung (kurz „BMBF“) Evotec Fördermittel in Höhe von 7,5 Mio. € für die Entwicklung eines Therapeutikums gegen COVID-19.

### Zunehmende Auslagerung der Produktion

Der globale Markt für Arzneimittel-Auftragsforschung wurde 2021 auf 3,3 Mrd. \$ geschätzt. Bis 2028 wird mit einer durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate (Compound Annual Growth Rate – „CAGR“) von 7,4 % auf 5,4 Mrd. \$ gerechnet. Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten werden von Pharmaunternehmen zunehmend an akademische Einrichtungen und private Auftragsforschungsinstitute (contract research organisations, kurz „CRO“) ausgelagert, um den damit verbundenen Kosten- und Zeitaufwand zu reduzieren. Die Pharmaindustrie hat in den letzten beiden Jahrzehnten einen radikalen Wandel vollzogen, einschließlich der Verschiebung in Richtung Biologika, ablaufender Patente und einer bislang ungekannten Reduzierung der firmeneigenen Forschungskapazitäten großer Pharmaunternehmen. Insgesamt hat dies dazu geführt, dass bestimmte Tätigkeiten ausgelagert werden. Nach Schätzungen von Evotec entfallen in der Biopharmaindustrie rund 10 bis 15 % der Ausgaben für F&E auf die ausgelagerte Frühphasenforschung. Tatsächlich könnte ein Anteil von 75 bis 80 % ausgelagert werden, sodass Potenzial für dynamisches, nachhaltiges Wachstum besteht.

Noch vor fünf Jahren suchten sich Pharmaunternehmen ihre Produktionspartner aufgrund der Verfügbarkeit von qualifiziertem Personal zu niedrigen Lohnkosten und der guten Datenqualität tendenziell in Schwellenländern, aber der Trend zeigt in Richtung Nearshoring. In der COVID-19-Krise kam die Belastbarkeit der Lieferketten ans Tageslicht, was den Trend noch zusätzlich verstärkt hat. Neben Kosteneinsparungen sprechen vor allem auch der Innovationsbedarf, der Zugriff auf Wissen und Technologie, das höhere Tempo und die höhere Flexibilität für eine Erweiterung der ausgelagerten Tätigkeiten.

Während der Pandemie sind in der Arzneimittelentwicklung viele Projekte in Rückstand geraten, weil klinische Studien gestoppt wurden. Zugleich steht jedoch zu erwarten, dass jetzt mehr Fördermittel bereitgestellt und Anreize geschaffen werden, damit Pharmaunternehmen in die Entwicklung von Arzneimitteln und Impfstoffen gegen ansteckende Krankheiten investieren. Krebserkrankungen, Herzleiden und viele seltene Krankheiten stellen die öffentliche Gesundheit weiterhin vor große Herausforderungen. Hier ist weitere klinische Forschung vonnöten. In diesem Zusammenhang wird von den CROs eine hohe Innovationskraft gefordert. Infolge des hohen Bedarfs an wirksamen Impfstoffen/Arzneimitteln entscheiden sich

Unternehmen zunehmend für die Auslagerung klinischer Studien, und dies dürfte in den kommenden Jahren das Wachstum ankurbeln.

Das Fazit lautet: Die Branche als Ganzes ist auf eine Verbesserung der Produktivität in der F&E angewiesen. Gefordert ist eine höhere Erfolgswahrscheinlichkeit bei zugleich geringeren Kosten – und dies bei jedem einzelnen Projekt, begünstigt durch Spitzentechnologie und branchenführendes Expertenwissen.

Evotec bietet der Wirkstoffforschung und -entwicklung eine umfassende Technologieplattform und projektspezifische Produktionskapazitäten für eine effiziente und erfolgreiche Produktentwicklung.

Wir sind davon überzeugt, dass die aktuelle Marktdynamik auch künftig positive Anreize für strategische, integrierte, langfristige Kooperationen liefern wird, damit Innovationen vorangetrieben und zügig neuartige Wirkstoffkandidaten entwickelt werden, die das Potenzial besitzen, die ersten oder besten Vertreter ihrer Klasse zu werden.

## — OPERATIVES UND GESCHÄFTLICHES UMFELD —

### Pharmazeutische Industrie:

#### F&E-Aufwendungen steigen, Nullwachstum bei den Erlösen

Seit über zehn Jahren leidet die weltweite Pharmabranche unter der sinkenden Effizienz der Produktentwicklung. Die Ausgaben für F&E sind über die Jahre deutlich gestiegen, aber Produkte, die bereits auf dem Markt sind, erzielen nicht mehr die Erträge früherer Jahrzehnte: Zwischen 2012 und 2021 sind die Ausgaben für F&E in der Biotech- und Pharmaindustrie um 55 % von 137 Mrd. \$ auf 212 Mrd. \$ gestiegen. Den Angaben des Evaluate Pharma World Preview 2021 zufolge sollen die F&E-Ausgaben mit einer CAGR von 4,2 % bis 2026 auf rund 254 Mrd. \$ steigen.

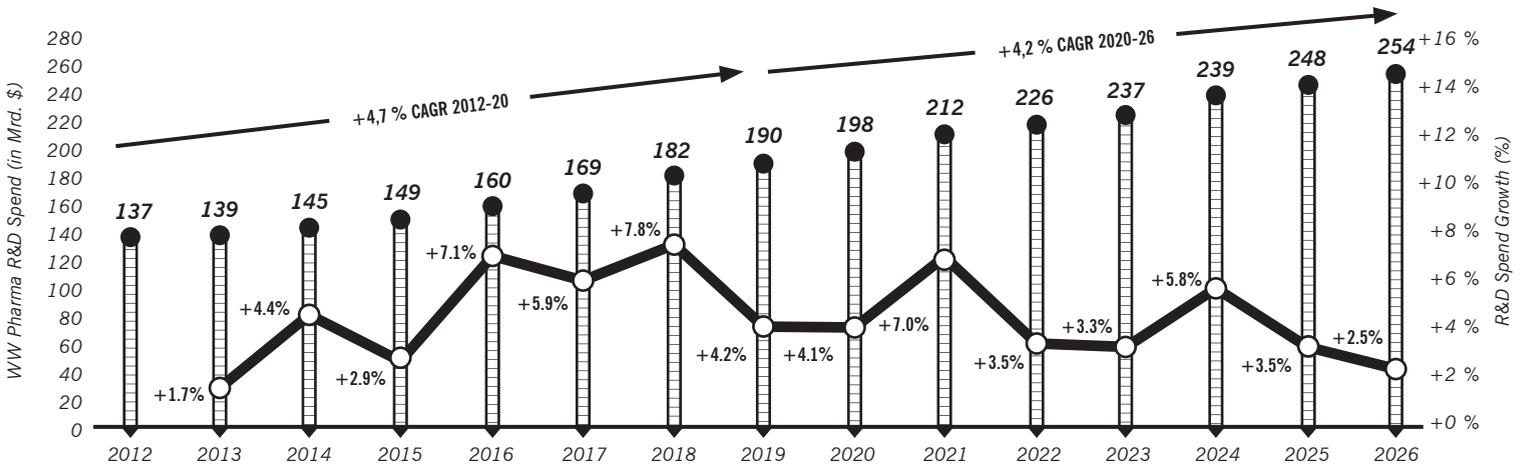
Der Umsatz mit verschreibungspflichtigen Medikamenten lag 2021 bei 1.031 Mrd. \$ und wird laut EvaluatePharma bis 2026 beinahe 1.408 Mrd. \$ erreichen. Mit den zehn umsatzstärksten Medikamenten, in der Mehrheit Biologika, soll in dem Jahr ein Umsatz von insgesamt 127 Mrd. \$ erzielt werden. Der Onkologie wird auch künftig eine vorherrschende Stellung zukommen.

Im Jahr 2021 genehmigte die amerikanische Food & Drug Administration (FDA) 50 neuartige Wirkstoffe (2020: 53 Wirkstoffe). Davon wurden 14 Wirkstoffe im Eilverfahren zugelassen. Das Center for Drug Evaluation and Research (kurz „CDER“) bewertete 27 der 50 neuartigen Arzneimittel, die 2021 zugelassen wurden (d. h. 54 %), als erste Vertreter ihrer Klasse. Sie besitzen einen Wirkmechanismus, der sich von bereits bestehenden Mechanismen unterscheidet. Von den Neuzulassungen wurden 26 neuartige Wirkstoffe (52 %) für die Behandlung von seltenen Krankheiten zugelassen (d. h. Krankheiten, die in den USA weniger als 200.000 Menschen betreffen).



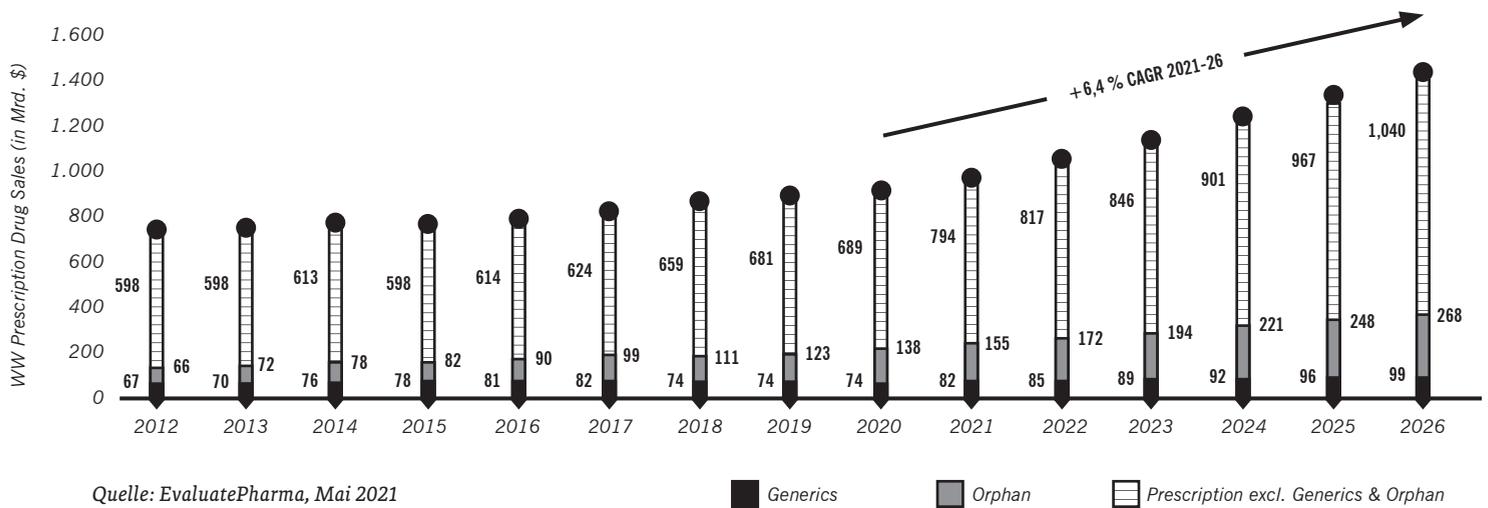
**WELTWEITE F&E-AUSGABEN VON PHARMA- UND BIOTECHUNTERNEHMEN (2012–2026)**

in Mrd. \$



**WELTWEITER GESAMTUMSATZ MIT VERSCHREIBUNGSPFLICHTIGEN MEDIKAMENTEN (2012–2026)**

in Mrd. \$



**Die Wettbewerbsposition von Evotec:**

**hohe Nachfrage nach externer Innovationskraft**

Evotec ist in der Lage, die Nachfrage ihrer Partner und Kunden nach externen Innovationsleistungen in Form von Kooperationen oder durch das Übernehmen von F&E-Initiativen und/oder Produktionstätigkeiten zu bedienen. Dies schlägt sich auch in den finanziellen Ergebnissen nieder. Evotec wird es nur dann gelingen, nachhaltig Wachstum zu generieren, wenn die bestehenden Partner und Kunden auch künftig die Fachkenntnisse und Kapazitäten des Unternehmens in Anspruch nehmen und weitere Unternehmen hinzukommen, die Evotec zum bevorzugten Partner für Wirkstoffforschung und -entwicklung küren.

Seit zehn Jahren leidet die weltweite Pharmabranche unter sinkender Effizienz bei der Markteinführung neuer Produkte. Pharmaunternehmen jeder Größenordnung sind gezwungen, ihre Geschäftsstrategien neu zu bewerten und anzupassen, insbesondere durch innovative Technologien wie KI und ML und den Einstieg in innovative Behandlungsmodalitäten

wie die personalisierte Medizin oder die Zell- und Gentherapie. Und der Druck hält weiter an. Neue Unternehmen werden eigens dafür gegründet, diese Technologien und Modalitäten zu entwickeln. Darüber hinaus richten die Kunden ihr Augenmerk verstärkt auf Parameter der Früherkennung, damit zeitig Aussagen zu den Erfolgsaussichten eines neuen Arzneimittels getroffen werden können. In der Branche greift man zunehmend auf externe Ressourcen wie unseren Innovations-Hub zurück, um kapitalschonend Zugang zu Innovationen, neuen Formen der F&E sowie Fertigungskompetenz und -kapazitäten zu erlangen.

Wir sind davon überzeugt, dass der Bedarf an externen Innovationsdienstleistungen auch künftig dafür sorgen wird, dass unsere Produkte und Leistungen nachgefragt werden und neue Kooperationschancen entstehen. Auch im Hinblick auf den Umfang und die Konditionen unserer Partnerschaften könnte dies positiv zu Buche schlagen. Dieser Trend wird das Potenzial für strategische, integrierte, langfristige Kooperationen unseres Erachtens erhöhen und für anhaltendes Wachstum sorgen.

Neben dem Bedarf an externer Innovationskraft hängt Evotecs Erfolg aber auch davon ab, ob wir in der Lage sind, innovative Lösungen zu liefern. Aus diesem Grund stehen Aufwendungen für Technologien und Plattformen im Zentrum unserer Strategie. In den Jahren 2020 und 2021 investierte Evotec 63,9 Mio. € bzw. 72,2 Mio. € in F&E, und auch künftig sollen umfangreiche finanzielle Ressourcen dafür sorgen, dass wir den Bedarf der Branche durchgehend decken können.

Darüber hinaus hängen die finanziellen Ergebnisse des Unternehmens vom Erfolg der klinischen Weiterentwicklung unserer Produkte durch unsere Partner sowie ihre Zulassung und Vermarktung ab. Es ist möglich, dass die Weiterentwicklung einzelner Programme aus wissenschaftlichen, strategischen oder wirtschaftlichen Gründen eingestellt wird. Evotec hat in der Regel keinen Einfluss auf solche Entscheidungen, da sie auf Faktoren wie die Schwerpunktsetzung in der Pipeline oder die Kapitalbeschaffung durch den Partner zurückgehen können.

Infolgedessen hängt unsere eigene finanzielle Performance zum Teil vom Urteilsvermögen und der finanziellen Lage unserer Partner ab. Diesem Risiko begegnen wir mit der Diversifizierung der Krankheitsbereiche in unserem Portfolio sowie der Expansion in neue Partnerschaften.

#### Die Märkte der strategischen Forschungsschwerpunkte

Evotec pflegt Allianzen und Partnerschaften in vielen Krankheitsbereichen, darunter Fibrose, Immun- und Entzündungskrankheiten, ansteckende Krankheiten, metabolische Erkrankungen, Atemwegserkrankungen, gynäkologische Erkrankungen und Folgeerkrankungen wie chronische Leber- und Netzhauterkrankungen sowie neurologische und onkologische Erkrankungen. Für diese Indikationsgebiete besteht in den Märkten ein sehr großer ungedeckter medizinischer Bedarf, und es bieten sich erhebliche Umsatz- und Wertsteigerungsmöglichkeiten. Die zu erwartenden Marktvolumina für die Indikationen, in denen Evotec F&E betreibt, sind in untenstehender Tabelle aufgeführt.

#### MARKTPOTENZIAL IN DEN EINZELNEN INDIKATIONEN\*

\* Basierend auf externen Marktdaten, u. a. Grand Review Research, Fortune Business Insights

Indikation	Aktuelle Marktgröße	Marktpotenzial
Diabetes	2018: 48,8 Mrd. \$	2026: 78,3 Mrd. \$
Immunologische Erkrankungen	2018: 77,4 Mrd. \$	2026: 143,8 Mrd. \$
Infektionskrankheiten	2021: 113,5 Mrd. \$	2026: 166,5 Mrd. \$
Entzündungskrankheiten	2019: 93,9 Mrd. \$	2027: 191,4 Mrd. \$
Nierenerkrankungen	2019: 81,1 Mrd. \$	2027: 133,4 Mrd. \$
Lebererkrankungen	2019: 14,3 Mrd. \$	2025: 27,6 Mrd. \$
Metabolische Erkrankungen	2020: 61,1 Mrd. \$	2025: 88,9 Mrd. \$
Neuronale Erkrankungen	2018: 35,5 Mrd. \$	2026: 62,7 Mrd. \$
Onkologie	2020: 135,5 Mrd. \$	2030: 274,4 Mrd. \$
Schmerz	2019: 71,4 Mrd. \$	2027: 91,6 Mrd. \$
Seltene Krankheiten	2019: 151,0 Mrd. \$	2027: 340,8 Mrd. \$
Atemwegserkrankungen	2021: 142,6 Mrd. \$	2026: 292,0 Mrd. \$
Gynäkologische Erkrankungen (Endometriose)	2018: 1,9 Mrd. \$	2026: 2,4 Mrd. \$

Weitere Informationen zu den einzelnen Indikationsgebieten, in denen Evotec tätig ist, finden Sie auf der Internetseite des Unternehmens unter <https://www.evotec.com/en/execute> und <https://www.evotec.com/en/innovate>.

### AKTUELLE TRENDS IM PHARMA- UND BIOTECHSEKTOR

Die COVID-19-Pandemie hat verschiedene bereits sichtbare Trends noch weiter verstärkt, darunter das Aufstreben digitaler Lösungen wie virtuelle klinische Studien (bzw. „Remote“-Studien), digitale Gesundheitsdienstleistungen und die Telemedizin, sowie die wachsende Anlegerbasis im Biotechsektor. Darüber hinaus haben Impfstoffe und Antinfektiva von der Außenseiter- in die Hauptrolle gewechselt.

Die Corona-Krise hat schnelle Innovationen und Optimierungen in der Branche noch weiter vorangetrieben. Seit Beginn der Pandemie hat sich der Schwerpunkt von Unternehmen aus aller Welt auf Schnelltest-Kits, Impfstoffe und die Wiederverwendung von Medikamenten verlagert. Auch sie folgen dabei dem Trend und nutzen KI, Automatisierung und Datenanalytik, um eine maximale Leistung und Effizienz zu erzielen. Außerhalb der COVID-19-Pandemie gibt es aber noch weitere Wachstumsbereiche, wie etwa die Gewebezüchtung und die Genomeditierung und -sequenzierung.

Dies waren die wichtigsten Trends des Jahres 2021:

#### Gewebezüchtung

Die Gewebezüchtung erfreut sich in den letzten Jahren zunehmender Beliebtheit. Die Entwicklungen in der Bioprint-Technologie und Mikrofluidik ermöglichen die Schaffung von autologen Gewebetransplantaten für Organtransplantationen, die Behandlung von Verbrennungen und die regenerative Medizin. Auch der Einsatz des 4D-Drucks zur Herstellung von Substanzen mit selbstheilenden Eigenschaften ist auf dem Vormarsch.

#### Genomeditierung und -sequenzierung

Im Zuge des Fortschritts der Genomik kommen genetische Informationen bei der Diagnose, Prognose und Behandlung von Krankheiten und Störungen zunehmend zum Einsatz. Durchbrüche auf diesem Gebiet werden auch der Entwicklung der personalisierten Medizin Schub verleihen, die Arzneimittel so konzipiert, dass sie auf die genetischen Merkmale einzelner Patienten zugeschnitten und damit wirksamer sind und weniger Nebenwirkungen zeigen.

#### Entwicklung von Impfstoffen

Frühere Forschung hat die heutigen Entwicklungen bei Impfstoffen überhaupt erst möglich gemacht, und die heute den Impfstoffen zugrunde liegenden Forschungs- und Entwicklungsverfahren werden ebenfalls wertvolle Informationen liefern, damit in Zukunft noch wirksamere Impfstoffe entwickelt werden können. Darüber hinaus wurde in der synthetischen Biologie ein neuer Ansatz entwickelt, mit dem sich der Produktionsertrag bei Impfstoffen auf Proteinbasis steigern lässt. Damit könnte sich der Zugang zu lebensrettenden Medikamenten in Zukunft verbessern.

#### Antikörper und ihre Alternativen

Das Interesse an alternativen Antikörpern ist gestiegen, denn die üblichen monoklonalen Antikörper konnten in der Vergangenheit nicht durchgehend erfolgreich produziert werden oder waren für den Einsatz nicht robust



genug. Zudem hat die Methode einige Nachteile, denn diese werden von Tieren gewonnen. Molekular geprägte Polymere (Molecular Imprinted Polymers, kurz „MIP“) sind eine Alternative zu Antikörpern, die sich in jüngster Zeit zunehmender Beliebtheit erfreut. Sie sind besser dafür geeignet, kleine Moleküle zu erkennen, sind stabiler und wiederverwendbar und können zudem kostengünstiger produziert werden.

#### Digitalisierung und Automatisierung

Durch Vorteile wie die Online-Diagnose und -Prognose und die Möglichkeit der Behandlung von Menschen in aller Welt wird auch der Aspekt der Digitalisierung 2022 in der Biotechnologie an Bedeutung gewinnen. Es gibt bereits Allgemeinmediziner, die mithilfe von Online-Datenbanken Medikamente im Rahmen von virtuellen Sprechstunden verschreiben.

KI ist einer der führenden Trends der Biotechnologie. Durch sie sind viele Biotechunternehmen in der Lage, Abläufe zu automatisieren und ihre Herstellungsverfahren maßstäblich zu vergrößern (das sogenannte Scale-up). Manche nutzen künstliche Intelligenz für das Screening von Biomarkern, die bei der Entwicklung von Arzneimitteln und in der Diagnostik zum Einsatz kommen, und um die Wirkstoffforschung zu beschleunigen. Im Zuge des technischen Fortschritts hat die Branche die amerikanische Zulassungsbehörde FDA um Orientierungshilfe für den Einsatz von künstlicher Intelligenz in medizinischen Geräten gebeten.

Neben KI spielt auch die Robotik eine wesentliche Rolle bei der Reduzierung von Produktionsausfällen und Produktverlusten. Unter Qualitätsgesichtspunkten können menschliche Eingriffe, die mit hohen Kontaminierungsrisiken und Schwankungen verbunden sind, durch Automatisierung reduziert werden. So können Probleme bei der Herstellung reduziert und die Kosten auf ein Minimum gesenkt werden.

#### Schneller von der Forschung zur Marktreife

Experimente mit neuen Technologien, wie Algorithmen, ML, KI und Big Data, reduzieren den Zeit- und Kostenaufwand der Arzneimittelentwicklung. Alle Zyklen der F&E stützen sich auf Technologien, vom Datenmanagement bis zu klinischen Tests und Studien, und immer mehr Unternehmen gehen in der Produktforschung und -entwicklung mit Experten für Gesundheitstechnik und andere Technologien Partnerschaften ein.

Darüber hinaus haben sich die Wartezeiten bis zur Zulassung bei verschiedenen Medikamenten verkürzt. Früher wurden wichtige Arzneimittel – etwa aufgrund des langwierigen Zulassungsverfahrens bei der FDA – über längere Zeiträume zurückgehalten. Dank des technischen Fortschritts konnten auch die Aufsichtsbehörden ihre Arzneimittelprüfungen beschleunigen. Auch die Prüfung möglicher Patienten für Studien wird so erleichtert.

#### Kooperationen und Partnerschaften

In den letzten zehn Jahren hat sich die biotechnologische Forschung stetig weiterentwickelt und ist in immer neue Bereiche vorgedrungen. Aufgrund der Natur der Biotechnologie als interdisziplinäre Wissenschaft kommen hier nicht nur die jüngsten, sondern auch ältere Erkenntnisse zum Einsatz.

Es ist die gemeinsame Arbeit von Biotechunternehmen und der Austausch von Ideen aus den jeweiligen Fachgebieten, die den Fortschritt in der Branche antreiben. Auch 2022 dürften hier weitere Partnerschaften für Forschungs- und Entwicklungsprogramme entstehen.

#### Steigerung des Erfolgspotenzials

Im Hinblick auf die schwindende Kapitalrendite im Pharmasektor genügt es nicht allein, das Tempo zu erhöhen und Kosten zu sparen. Vielmehr müssen auch Wege gefunden werden, bessere Ergebnisse zu erzielen und das Erfolgspotenzial zu steigern. Hier spielt die Krankheitsrelevanz auf der Grundlage patientenbezogener Omik-Daten eine große Rolle. Aus unserer Sicht entscheidend ist die Analyse kuratierter, proprietärer, krankheitsspezifischer Daten anstelle von öffentlich zugänglichen Daten, die häufig aus unbekannter Quelle stammen.

## WESENTLICHE GESCHÄFTSEREIGNISSE 2021

Im Rahmen der langfristigen Strategie „Aktionsplan 2025“ gab es 2021 bei Evotec eine Reihe wesentlicher Geschäftsereignisse.

### PLANMÄSSIGE FERTIGSTELLUNG UND ERÖFFNUNG DES ERSTEN J.POD® IN REDMOND, WASHINGTON (USA)

Im August 2021 eröffnete Evotec ihre Current Good Manufacturing Practice („cGMP“) Produktionsanlage in Redmond (WA), USA, in der Biologika sowohl für die späte klinische Entwicklung als auch für den Markt hergestellt werden. Diese innovative, cGMP-gerechte Produktionsanlage liefert den letzten Baustein für die J.DESIGN-Plattform von Just – Evotec Biologics. J.DESIGN steht dabei für den Einsatz von Datenanalyse und ML bei allen Tätigkeiten rund um die Erforschung, Entwicklung und Herstellung von Biologika. Dazu zählt auch das Design von Forschungsbibliotheken (J.DISCOVERY™), Molekülen (J.MD™) und Prozessen (JP3®) sowie der Produktionsanlage J.POD®.

Der gut 12.000 m<sup>2</sup> große J.POD® wurde mit verbesserter Umweltverträglichkeit konzipiert und im Vergleich zu konventionellen Biologika-Produktionsanlagen in wesentlich kürzerer Bauzeit errichtet. Der Standort verfügt über spezielle Labore zur Qualitätssicherung und Prozessentwicklung für klinische und kommerzielle Produkte, ein Warenlager sowie Büro- und Konferenzräume für bis zu 200 Beschäftigte. Er bietet Produktionsmöglichkeiten für Mengen von wenigen Kilogramm bis zu mehreren Tonnen. Mit den Aufträgen des US-Verteidigungsministeriums und weiteren Projekten verläuft der Betriebsbeginn wie geplant, und die Anlage soll im Jahresverlauf 2022 erste Beiträge liefern.

Darüber hinaus wurden der Entwurf und die Planung einer zweiten J.POD®-Anlage in Europa in die Wege geleitet. Für den J.POD® Toulouse (Frankreich) erhält Evotec ein Darlehen in Höhe von 50 Mio. € von der französischen Regierung, der Region Okzitanien, Bpifrance, der Präfektur Haute-Garonne sowie vom Gemeindeverband Toulouse Métropole. Ein erheblicher Teil dieses Darlehens kann in einen nicht zurückzahlenden Zuschuss umgewandelt werden, wenn bestimmte Kriterien und Fristen eingehalten werden. Der J.POD® Toulouse, Frankreich, wird voraussichtlich im Jahr 2024 voll betriebsbereit sein.

—  
**FORTSCHRITTE IN DER  
 CO-OWNED PIPELINE**  
 —

In den letzten Jahren hat Evotec eine gute Grundlage für anhaltend kräftiges Wachstum in der Partnerschaftspipeline geschaffen.

**Partnerschaft mit Kazia Therapeutics zur klinischen Entwicklung von EVT801**

Im April 2021 schloss Evotec im Rahmen des Onkologieprojekts EVT801 eine Lizenz- und Rahmenvereinbarung mit Kazia Therapeutics ab. Nach einer bereits eingegangenen kleinen Abschlagszahlung erhält Evotec bei Erreichen klinischer und kommerzieller Meilensteine Zahlungen in Höhe von mehr als 300 Mio. € sowie gestaffelte Beteiligungen am Nettoumsatz mit EVT801 im hohen einstelligen Bereich. Diese werden mit Sanofi, dem Forschungs- und Entwicklungspartner von EVT801, geteilt. Im November 2021 gab Kazia bekannt, dass für die erste Phase-I-Studie am Menschen bereits ein Patient rekrutiert werden konnte.

—  
**WICHTIGE MEILENSTEINE UND  
 ZUSCHLAG FÜR GROSSAUFTRÄGE**  
 —

**Große Fortschritte in der Zusammenarbeit mit BMS**

a) iPSC-basierte Kooperation bei neurodegenerativen Erkrankungen  
 In der strategischen Partnerschaft mit Bristol Myers Squibb („BMS“) erzielte Evotec im Jahresverlauf 2021 beachtliche Fortschritte. BMS nutzte die Option im Rahmen der iPSC-basierten Kooperation zu neurodegenerativen Erkrankungen, und kurz darauf wurde EVT8683 als erstes Programm in die klinische Phase I überführt. Infolgedessen erhielt Evotec eine Zahlung in Höhe von 20 Mio. \$. Durch die Aufnahme eines neuen Zelltyps und zusätzlicher Programmziele erhielt Evotec zudem Zahlungen in Höhe von mehr als 50 Mio. \$.

b) Partnerschaft im Bereich gezielter Proteinabbau  
 Im April 2021 wurde bekanntgegeben, dass BMS beschlossen hatte, seine Option zur Verlängerung der Partnerschaft mit Evotec im Bereich des gezielten Proteinabbaus auszuüben, was Evotec einen zweistelligen Millionenbetrag einbringt. Im Rahmen dieser Allianz wurden 2021 verschiedene noch ungenannte Meilensteine erreicht.

**Strategische Kooperation mit Chinook Therapeutics im Bereich Nierenerkrankungen**

Im Februar 2021 schloss Evotec eine strategische Kooperation mit Chinook Therapeutics zur Erforschung und Entwicklung neuartiger Ansätze der Präzisionsmedizin zur Behandlung von chronischen Nierenerkrankungen. Nach einer Abschlagszahlung in ungenannter Höhe erhält Evotec Zahlungen zur Finanzierung der Forschung, Meilensteinzahlungen in Abhängigkeit vom Projektfortschritt sowie gestaffelte Beteiligungen am Nettoumsatz der Targets, die im Rahmen der Zusammenarbeit identifiziert werden.

**Strategische Allianz mit Takeda zur Erforschung und Entwicklung von RNA-Targets**

Im März 2021 initiierten Evotec und Takeda eine Multi-RNA-Target-Allianz zur Erforschung und Entwicklung niedermolekularer Substanzen für sehr attraktive Targets, die über konventionellere Ansätze schwer zugänglich sind. Im Rahmen der Vereinbarung erhält Evotec Zahlungen

in beachtlicher Höhe zur Finanzierung der Forschung sowie Meilensteinzahlungen für Forschung, präklinische und klinische Entwicklung, Vermarktung und Verkauf in Höhe von bis zu 160 Mio. \$ je Programm. Darüber hinaus erhält Evotec gestaffelte Beteiligungen am Nettoumsatz der Produkte, die aus der Kooperation hervorgehen. Im Rahmen dieser Allianz wurden 2021 verschiedene noch ungenannte Meilensteine erreicht.

**US-Verteidigungsministerium setzt Zusammenarbeit mit Just – Evotec Biologics fort**

Im Januar 2021 erteilte das US-Verteidigungsministerium („DOD“) Evotecs in Seattle, Washington, ansässiger Tochtergesellschaft Just – Evotec Biologics, Inc. einen Auftrag im Wert von 28,6 Mio. \$ für die Produktion von monoklonalen Antikörpern („mAbs“) zur Verwendung in der Entwicklung einer Behandlung und/oder Prophylaxe für COVID-19.

—  
**BESCHLEUNIGTE WERTSCHÖPFUNG DURCH  
 KAPITALBETEILIGUNGSSTRATEGIE (EVOequity)**  
 —

**EVOequity** ist einer der acht Bausteine im Rahmen des Aktionsplans 2025 des Unternehmens. Über **EVOequity** tätigt Evotec strategische Kapitalbeteiligungen an Produkten, Technologieplattformen und Unternehmen, durch die sie einen frühen Zugang zu Innovationen erhält.

Im Jahr 2021 hat Evotec bedeutende Fortschritte bei der Erschließung von Wertsteigerungspotenzialen durch Kapitalbeteiligungen gemacht, wofür im Folgenden einige Beispiele aufgeführt sind:

- ▶ Im April 2021 wurde Evotec einer der führenden Investoren bei OxVax, einem neuartigen Immuno-Onkologie-Unternehmen, das auf Forschungsergebnissen der Universität Oxford basiert und die Entwicklung der nächsten Generation von Krebsimpfstoffen ermöglicht, die das Potenzial haben, die Grenzen der derzeitigen Ansätze zu überwinden.
- ▶ Im Juli 2021 erweiterte Evotecs erstes Spin-off-Unternehmen Topas Therapeutics erfolgreich seine Serie-B-Finanzierungsrunde um weitere 18 Mio. €, sodass sich der Gesamtbetrag dieser Finanzierung auf 40 Mio. € erhöhte. Sämtliche bereits bestehende Investoren beteiligten sich an der Finanzierung.
- ▶ Im Oktober 2021 schloss Exscientia erfolgreich seinen Börsengang an der NASDAQ ab. Der Bruttoerlös aus dem Börsengang betrug ca. 350,4 Mio. \$. Evotec und Exscientia arbeiten seit 2016 gemeinsam an der Erforschung und Entwicklung bispezifischer, „first-in-class“ niedermolekularer immunonkologischer Therapeutika. Evotec bleibt einer der Hauptaktionäre von Exscientia und partizipiert damit an diesem Erfolg. Im April 2021 gab das britische Pharmaunternehmen bekannt, dass eines der im Rahmen dieser Partnerschaft entwickelten Programme in die klinische Prüfung am Menschen überführt wurde.

Darüber hinaus hat Evotec zwei neue akademische BRIDGE-Partnerschaften initiiert, die von BMS unterstützt werden. Die neuen BRIDGEs, beLAB2122 und beLAB1407, starteten im April bzw. Mai 2021 und werden jeweils mit einem Gesamtvolumen von 20 Mio. \$ unterstützt. beLAB2122 nutzt führende akademische Einrichtungen aus der Rhein-Main-Neckar-Region in Deutschland, während beLAB1407 akademische Spitzeneinrichtungen aus Großbritannien zusammenbringt.

— STANDORTAUSBAU —

Im Juli 2021 gab Evotec den Erwerb des Grundstücks und der Gebäude des Standorts Verona, jetzt Campus Levi-Montalcini, von GlaxoSmithKline SpA bekannt. Evotec ist seit der Übernahme von Aptuit im Jahr 2017 am Standort Verona tätig und beschäftigt derzeit mehr als 750 Mitarbeiter auf dem Campus Levi-Montalcini. Sowohl die bestehenden Gebäude als auch das Grundstück bieten weiteres Potenzial, um in Verona in die nächste Wachstumsphase einzutreten und die Kapazitäten weiter auszubauen, die zur Unterstützung von Evotecs globaler Strategie „Action Plan 2025“ erforderlich sind.

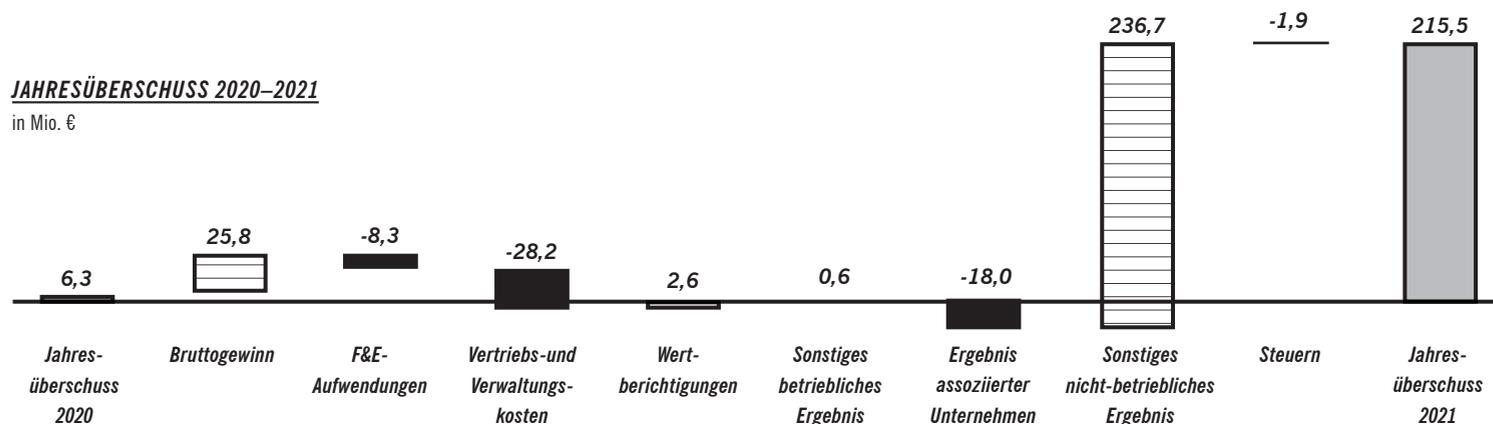
— NASDAQ-BÖRSENGANG ERFOLGREICH ABGESCHLOSSEN —  
ERLÖS DIENST DER UMSETZUNG DES STRATEGISCHEN  
AKTIONSPLANS 2025

Im November 2021 schloss Evotec ihr öffentliches Angebot von American Depositary Shares (ADS) ab. Insgesamt belief sich der Bruttoerlös der Transaktion auf 500 Mio. \$ (436 Mio. €), einschließlich des ersten Angebots von 20.000.000 ADS (435 Mio. \$/375 Mio. €) und der ausgeübten Option zum Erwerb von 2.995.000 weiteren ADS (65 Mio. \$/56 Mio. €), abzüglich der Bankenprovisionen und geschätzten sonstigen Kosten der Emission, die von Evotec zu tragen sind. Jede ADS entspricht einer halben Stammaktie. Das Angebot aller in diesem Rahmen veräußerten ADS erfolgte zu einem Preis von 21,75 \$ (18,77 €) pro ADS. Der Emissionserlös dient der Finanzierung und insbesondere dem Ausbau der laufenden Geschäftstätigkeit.

ERTRAGSLAGE

JAHRESÜBERSCHUSS 2020–2021

in Mio. €



VERKÜRZTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in T€

	2020	2021	Veränderung
Umsatzerlöse <sup>1)</sup>	500.924	<b>618.034</b>	117.110
Herstellkosten der Umsätze	-375.181	<b>-466.491</b>	-91.310
Rohertag	125.743	<b>151.543</b>	25.800
Bruttomarge	% 25,1 %	<b>24,5 %</b>	-0,6 %-P.
— F&E-Aufwendungen	-63.945	<b>-72.200</b>	-8.255
— Vertriebs- und Verwaltungskosten	-77.205	<b>-105.445</b>	-28.240
— Wertberichtigungen (saldiert)	-3.244	<b>-683</b>	2.561
— Sonstiges betriebliches Ergebnis	67.207	<b>67.781</b>	574
Betriebsergebnis	48.556	<b>40.996</b>	-7.560
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>6.278</b>	<b>215.510</b>	<b>209.232</b>
<b>Bereinigtes Konzern-EBITDA<sup>2)</sup></b>	<b>106.654</b>	<b>107.270</b>	<b>616</b>

— UMSATZERLÖSE —

Zweistelliges Umsatzwachstum

Trotz des schwierigen Marktumfeldes infolge der anhaltenden COVID-19-Pandemie, des erwarteten Ausbleibens der Zahlungen von Sanofi nach dem ersten Quartal 2020 (-8,6 Mio. €) sowie negativer Wechselkurseffekte (-9,2 Mio. €) gelang Evotec 2021 eine Steigerung der Konzernenerlöse um 23 % bzw. 117,1 Mio. € auf 618,0 Mio. €. Ohne Berücksichtigung dieser Effekte ergibt sich ein organisches Umsatzwachstum von 134,9 Mio. € bzw. 27 %, das auf die Beiträge aller acht Säulen der „Data-driven R&D Autobahn to Cures“ zurückzuführen ist (siehe auch Kapitel „Der Evotec Innovation Hub: die Data-driven R&D Autobahn to Cures“ in diesem zusammengefassten Lagebericht).

Die Verbesserung ist insbesondere auf sechs Meilensteinzahlungen in Höhe von insgesamt 49,5 Mio. € zurückzuführen, die Evotec im Rahmen der Partnerschaften mit BMS und Takeda erhalten hat (2020: 17,1 Mio. € im Rahmen von fünf verschiedenen Kooperationen). Grundsätzlich ist zu beachten, dass die Erlöse aus Meilensteinen in den verschiedenen Entwicklungsphasen und jeweils in Abhängigkeit vom Erfolg und Fortschritt der Projekte variieren. Diese können nicht gänzlich von Evotec kontrolliert werden.

Die Anwendung des Rechnungslegungsstandards IFRS 15 bezüglich Materialweiterbelastungen mit sehr geringen Margen ergab 2021 einen Umsatzeinfluss in Höhe von 36,0 Mio. € (2020: 21,9 Mio. €). Die Akquisition

<sup>1)</sup> Inklusive Umsatzerlöse aus Materialweiterbelastungen gemäß IFRS 15

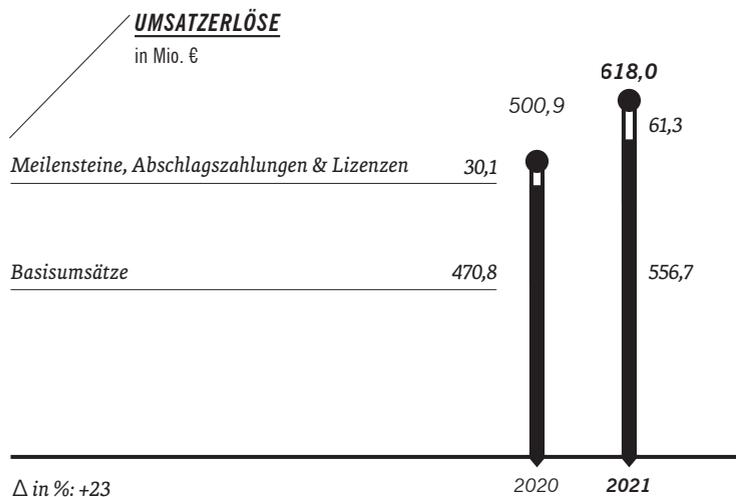
<sup>2)</sup> Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung

In den Umsätzen im Geschäftsjahr 2021 sind Umsätze aus Zuschüssen in Höhe von 8,6 Mio. € (2020: 4,6 Mio. €) enthalten.

von Just–Evotec Biologics trug aufgrund der Eröffnung der J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA, im dritten Quartal zusätzlich 12,5 Mio. € bzw. ein Plus von 30 % zum konsolidierten Umsatzwachstum gegenüber 2020 bei.

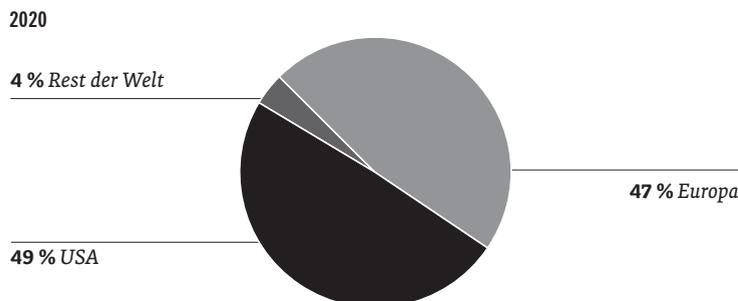
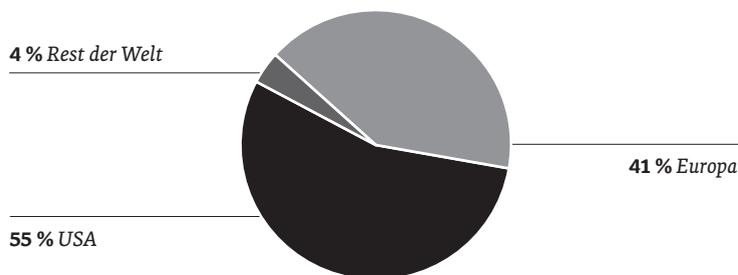
Auch der Auftragsbestand, einschließlich der Erlöse aus bereits geschlossenen Verträgen und der zu erwartenden Erlöse aus Meilenstein- und Abschlagszahlungen, stieg um 15 % von 446,5 Mio. € zum 31. Dezember 2020 auf 513,5 Mio. € zum 31. Dezember 2021 an.

In den Umsätzen im Geschäftsjahr 2021 sind Umsätze aus Zuschüssen in Höhe von 8,6 Mio. € (2020: 4,6 Mio. €) enthalten.



Evotecs Umsätze wurden in erster Linie mit Kunden in den USA (55 %) und Europa (41 %) erzielt, und nur zu einem sehr geringen Teil im Rest der Welt (vor allem in Japan).

**UMSATZERLÖSE NACH REGIONEN**  
2021



**HERSTELLKOSTEN DER UMSÄTZE/BRUTTOMARGE**

**Stabile Bruttomarge trotz höherer Herstellkosten der Umsätze**

Die Herstellkosten der Konzernumsätze setzen sich zusammen aus den unmittelbaren Personalkosten für umsatzgenerierende Projekte sowie den Projekten eindeutig zuzuordnenden Infrastruktur- und Betriebskosten, Abschreibungen sowie den entsprechenden Gemeinkosten. Die Materialkosten umfassen in erster Linie die Kosten für den Erwerb von Materialien, die bei der Herstellung oder Leistungserbringung zum Einsatz kommen. Darüber hinaus werden Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte aus Kaufpreisallokationen in Höhe von 12,6 Mio. € (2020: 13,4 Mio. €) ebenfalls unter den Herstellkosten der Umsätze erfasst.

Die Herstellkosten der Umsätze stiegen zum 31. Dezember 2021 um 24,3 % auf 466,5 Mio. € an (31. Dezember 2020: 375,2 Mio. €), die Umsatzerlöse im selben Zeitraum um 23,4 % gegenüber dem Vorjahr. Grund für die proportional gestiegenen Herstellkosten der Umsätze sind höhere Produktions- und Entwicklungskosten, die vorwiegend im Zusammenhang mit der Fertigstellung der ersten J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA, anfielen. Die Konzern-Bruttomarge von 24,5 % für das Geschäftsjahr 2021 zeigte sich nahezu stabil gegenüber 25,1 % im Vorjahr. Der leichte Rückgang resultiert insbesondere aus Anlaufkosten im Zusammenhang mit der Eröffnung des J.POD® Redmond (WA), USA, aber auch aus einem negativen Währungseinfluss, der den Rohertrag um 8,6 Mio. € oder 1,0 % reduzierte.

**AUFWENDUNGEN FÜR FORSCHUNG & ENTWICKLUNG**

**Weitere Investitionen in unverpartnerte F&E als Teil der Unternehmensstrategie**

Auch 2021 hat Evotec alle Projekte in den sieben schwerpunktmäßig verfolgten Krankheitsfeldern weiter vorangetrieben (siehe auch Kapitel „Verpartnerte F&E“ in diesem zusammengefassten Lagebericht). Dazu investiert Evotec in die Entwicklung neuartiger Arzneimittel; erklärtes Ziel im Segment EVT Innovate ist der Aufbau einer breiten strategische Pipeline, aus der Partnerschaften und somit nachhaltige Innovationen entstehen.

Infolge der kontinuierlichen Investitionen in die Kapazitäten und Kompetenzen unserer Forschungs- und Entwicklungsplattform beliefen sich die Aufwendungen für F&E im Jahr 2021 auf 72,2 Mio. €, gegenüber 63,9 Mio. € im Vorjahr. Auch die Steigerung von Effizienz und Präzision der Plattformen verursacht höhere Ausgaben. Die Aufwendungen für die unverpartnerte F&E fielen 2021 ebenfalls höher aus und stiegen auf 58,1 Mio. € (2020: 46,4 Mio. €). Zum Teil wurden diese jedoch durch geringere Aufwendungen für verpartnerte F&E in Höhe von 14,1 Mio. € (2020: 17,5 Mio. €) kompensiert. „Verpartnerte“ bzw. finanzierte Projekte verfolgt Evotec insbesondere am Standort ID Lyon, welcher 2018 übernommen wurde. Die indirekten Aufwendungen hatten insgesamt einen Anteil von 11 % (2020: 15 %) an den F&E-Aufwendungen.

**F&E-AUFWENDUNGEN NACH KATEGORIEN**

in T€

	2020	2021	Veränderung
Neurowissenschaften & Schmerz	-7.504	<b>-9.352</b>	-1.848
Onkologie	-7.773	<b>-9.352</b>	-1.578
Stoffwechselerkrankungen	-8.767	<b>-9.309</b>	-542
Entzündungen & Immunologie	0	<b>0</b>	0
Virologie	-3.938	<b>-3.597</b>	341
Antibakteriell	-9.551	<b>-7.417</b>	2.133
Globale Gesundheit	-1.675	<b>-849</b>	826
Innovate Plattform F&E	-11.766	<b>-21.660</b>	-9.894
<b>Total Innovate exkl. Indirekte Kosten</b>	<b>-50.974</b>	<b>-61.536</b>	<b>-10.562</b>
Biologika	-2.693	<b>-572</b>	2.121
Gentherapie	0	<b>-941</b>	-941
Sonstige	-943	<b>-1.015</b>	-71
<b>Total Execute exkl. Indirekte Kosten</b>	<b>-3.636</b>	<b>-2.528</b>	<b>1.109</b>
Total Indirekte Kosten	-9.335	<b>-8.136</b>	1.199
<b>Gesamt F+E</b>	<b>-63.945</b>	<b>-72.200</b>	<b>-8.255</b>
davon:			
Vom Partner finanzierte F&E	-17.504	<b>-14.083</b>	3.421
Verpartnerte F&E	-46.441	<b>-58.117</b>	-11.676

— VERTRIEBS- UND VERWALTUNGSKOSTEN —

**Effektiver Personalzuwachs**

Die Vertriebs- und Verwaltungskosten des Konzerns erhöhten sich im Geschäftsjahr 2021 um 36,6 % auf 105,4 Mio. € (31. Dezember 2020: 77,2 Mio. €). Grund für den Anstieg waren in erster Linie höhere Löhne, Sozialleistungen und Aufwendungen für die Sozialversicherung infolge des Personalzuwachses in Verbindung mit dem allgemein steigenden Geschäftsvolumen. Hinzu kamen Kosten für Beratung und Rechtsbeistand sowie höhere Versicherungsprämien resultierend aus dem Börsengang an der NASDAQ. Einhergehend mit dem schnellen organischen Wachstum stiegen auch die personalbedingten IT-Kosten etwa für Lizenzen, Wartung und Verbrauchsmaterialien im Zusammenhang mit einem neuen Vertrag für das ERP-System des Unternehmens an, ebenso wie die Abschreibungskosten für den neuen Standort in den USA. Die außerordentlichen Aufwendungen für den Börsengang in den USA und andere strategische Maßnahmen beliefen sich 2021 auf rund 2,3 Mio. €.

—  
**SONSTIGE BETRIEBLICHE  
AUFWENDUNGEN UND ERTRÄGE**  
—

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen und Erträge in Höhe von 67,8 Mio. € (2020: 67,2 Mio. €) setzen sich im Wesentlichen zusammen aus Weiterbelastungen an Sanofi in Zusammenhang mit ID Lyon, F&E-Steuerbescheinigungen und Fair Value-Änderungen von aufgelaufenen Earn-

out-Verpflichtungen. Die sonstigen Erträge, saldiert, in Verbindung mit den Zahlungen von Sanofi beliefen sich 2021 auf 35,8 Mio. € (2020: 39,8 Mio. €), und 32,0 Mio. € (2020: 25,3 Mio. €) entfielen auf F&E-Steuerbescheinigungen insbesondere für die Standorte Toulouse und Lyon in Frankreich sowie höhere Beiträge aus Italien für Aptuit Verona.

— BETRIEBSERGEBNIS —

Das Betriebsergebnis für das Geschäftsjahr 2021 verzeichnete einen Rückgang um 15,6 % auf 41,0 Mio. € (31. Dezember 2020: 48,5 Mio. €). Dies verdeutlicht insbesondere höhere Vertriebs- und Verwaltungskosten sowie den plangemäßen Anstieg der F&E-Aufwendungen als Folge der konzernweiten Wachstumsstrategie. Der deutliche Anstieg der Konzernerlöse und höhere Rotherträge sowie die positiven sonstigen betrieblichen Erträge konnten den Rückgang zum Teil kompensieren.

Damit fielen die F&E-Ausgaben im Verhältnis zu den Erlösen (F&E-Kostenverhältnis) etwas niedriger aus als im Vorjahr. Insgesamt lag der Anteil im Geschäftsjahr 2021 bei 11,7 % (2020: 12,8 %). Der Anteil der Vertriebs- und Verwaltungskosten an den Erlösen stieg von 15,4 % im Vorjahr auf 17,1 % im Jahr 2021. Die operative Marge ist aufgrund von Einmaleffekten aus Wertberichtigungen oder negativem Unterschiedsbeitrag volatil. Im Geschäftsjahr 2021 erzielte Evotec eine bereinigte Konzern-EBITDA-Marge von 17,4 % (2020: 21,3 %).

**MEHRJAHRESÜBERSICHT ZUR ERTRAGSLAGE**

in T€

	2017 <sup>1)</sup>	2018 <sup>2)</sup>	2019 <sup>2)</sup>	2020 <sup>2)</sup>	2021
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>263.765</b>	<b>375.405</b>	<b>446.437</b>	<b>500.924</b>	<b>618.034</b>
Herstellkosten der Umsätze	-181.965	-263.389	-313.546	-375.181	-466.491
<b>Rohrertrag</b>	<b>81.800</b>	<b>112.016</b>	<b>132.891</b>	<b>125.743</b>	<b>151.543</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-17.614	-35.619	-58.432	-63.945	-72.200
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-42.245	-56.820	-66.433	-77.205	-105.445
Wertberichtigungen auf Firmenwerte (saldiert)	0	0	-1.647	0	0
Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte (saldiert)	-1.180	-4.364	-10.272	-3.244	-683
Erträge aus negativem Unterschiedsbetrag	0	15.400	0	0	0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	16.104	47.042	66.600	67.207	67.781
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>36.865</b>	<b>77.655</b>	<b>62.707</b>	<b>48.556</b>	<b>40.996</b>
Nichtbetriebliches Ergebnis	-11.162	-5.464	-6.032	-22.716	195.984
<b>Gewinn (Verlust) vor Steuern</b>	<b>25.703</b>	<b>72.191</b>	<b>56.675</b>	<b>25.840</b>	<b>236.980</b>
Steueraufwand	-2.383	12.007	-19.363	-19.562	-21.470
<b>Jahresüberschuss (-fehlbetrag)</b>	<b>23.320</b>	<b>84.198</b>	<b>37.312</b>	<b>6.278</b>	<b>215.510</b>

**P&L-Kennzahlen**

Bruttomarge (= Rohrertrag/Erlöse)	31,0 %	29,8 %	29,8 %	25,1 %	24,5 %
Operative Marge (= Betriebsergebnis/Erlöse)	14,0 %	20,7 %	14,0 %	9,7 %	6,6 %
Bereinigte EBITDA-Marge (= Bereinigtes EBITDA/Erlöse)	21,7 %	25,5 %	27,6 %	21,3 %	17,4 %
Umsatzrentabilität (= Jahresüberschuss/Erlöse)	8,8 %	22,4 %	8,4 %	1,3 %	34,9 %
Anteil F&E-Aufwendungen an den Erlösen	6,7 %	9,5 %	13,1 %	12,8 %	11,7 %
Anteil Vertriebs- und Verwaltungskosten an den Erlösen	16,0 %	15,1 %	14,9 %	15,4 %	17,1 %
Anteil Personalkosten von den Gesamtkosten <sup>3)</sup>	47,2 %	44,7 %	50,7 %	54,8 %	49,9 %

<sup>1)</sup> 2017 neu ausgewiesen gemäß IFRS 15

<sup>2)</sup> 2018–2020 neu ausgewiesen gemäß IAS 19

<sup>3)</sup> Gesamtkosten = Herstellkosten der Umsätze, Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen, Vertriebs- und Verwaltungskosten, Sonstiges betriebliches Ergebnis exklusive Änderungen der bedingten Gegenleistung und F&E-Steuerzuschriften

— SONSTIGES NICHTBETRIEBLICHES ERGEBNIS —

Das sonstige nichtbetriebliche Ergebnis für das Geschäftsjahr 2021 enthält vor allem einen positiven Sondereffekt in Höhe von 223,8 Mio. €, der hauptsächlich auf Investitionen durch Evotec's Exscientia-Beteiligung zurückzuführen ist. Nach zwei Finanzierungsrunden im Jahr 2021 und dem Börsengang im September 2021 sank Evotec's Anteil an Exscientia plc und musste von einem at-Equity-Anteil zu einer Minderheitenbeteiligung neu bewertet werden. Die Zeitwertanpassung in Höhe von 225,8 Mio. € spiegelt den höheren Marktwert der Exscientia-Anteile als reinen buchhalterischen Effekt wider, der nicht auf eine Realisierung oder Auflösung von Vermögenswerten zurückzuführen ist. Zudem wurde eine Zeitwertanpassung von 2,0 Mio. € für die Leon Nanodrugs GmbH verbucht.

Darüber hinaus beliefen sich die Wertminderungen von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen auf 11,9 Mio. € und beinhalteten Wertminderungen für Facio (2,2 Mio. €) und Eternigen (2,3 Mio. €) nach Durchführung aktualisierter Unternehmensbewertungen sowie eine Abschreibung der Celmatix-Beteiligung um 7,4 Mio. €, um die schwierige Refinanzierungssituation des Unternehmens widerzuspiegeln.

Der Anteil am Ergebnis der nach der Equity-Methode bilanzierten assoziierten Unternehmen belief sich auf 16,6 Mio. €.

Die Zinserträge stiegen um 0,9 Mio. € von 1,3 Mio. € im Jahr 2020 auf 2,3 Mio. € im Jahr 2021. Dieser Anstieg ist auf die höhere Gesamtliquidität zurückzuführen, insbesondere nach der Notierung an der NASDAQ in den USA im November 2021 sowie auf Zinserträge für Wandeldarlehen, die den Beteiligungen gewährt wurden.

Der Zinsaufwand stieg um 0,8 Mio. € von 8,5 Mio. € im Jahr 2020 auf 9,3 Mio. € im Jahr 2021. Dieser Anstieg ist auf eine höhere Inanspruchnahme langfristiger Bankdarlehen im Jahr 2021 (0,3 Mio. €), eine Neubewertung von Zinsswaps aufgrund der Zinsstrukturkurve (1,0 Mio. €) und einen Anstieg der Zinsaufwendungen aus Leasingverbindlichkeiten (0,6 Mio. €) zurückzuführen. Dies wurde teilweise durch aktivierte Zinsen für das Baudarlehen des J.POD® (1,2 Mio. €) kompensiert.

Die Wechselkurseffekte in Höhe von 7,8 Mio. € gehen insbesondere auf die Abschwächung des Euro gegenüber dem US-Dollar sowie auf die Neubewertung der in US-Dollar gehaltenen Barmittel und Forderungen zum



Bilanzstichtag zurück. Hierin enthalten sind ein realisierter Fremdwährungsgewinn in Höhe von 1,4 Mio. € und ein nicht realisierter Verlust in Höhe von 8,6 Mio. € aus Sicherungsgeschäften (2020: realisierter Gewinn in Höhe von 1,9 Mio. € und nicht realisierter Gewinn in Höhe von 3,8 Mio. €).

Der Steueraufwand des Konzerns im Geschäftsjahr 2021 belief sich auf insgesamt 21,5 Mio. € (2020: 19,6 Mio. €). Darin enthalten sind Ertragssteuern in Höhe von insgesamt 16,4 Mio. €, die von lokalen Behörden, vor allem in Italien, Frankreich und Großbritannien erhoben wurden, sowie auf die gestiegene Profitabilität von Evotec International durch das Erreichen von Meilensteinen von BMS und Takeda. Der verbleibende Aufwand in Höhe von 5,1 Mio. € (2020: -7,5 Mio. €) entfiel auf latente Steuern.

— ERGEBNIS & BEREINIGTES KONZERN-EBITDA —

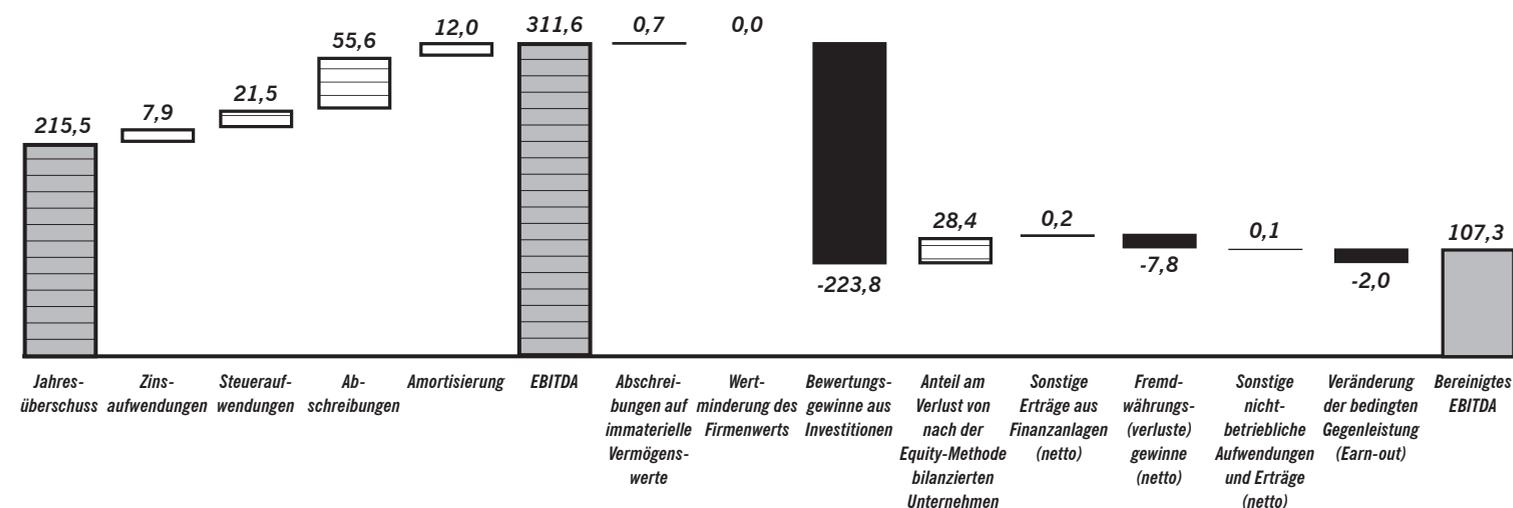
**Bereinigtes Konzern-EBITDA im Rahmen der Prognose**

Das Ergebnis für das Geschäftsjahr 2021 betrug 215,5 Mio. € (2020: 6,3 Mio. €) und resultierte fast ausschließlich aus der deutlich höheren Bewertung der Beteiligung an Exscientia plc.

Trotz umfangreicher F&E-Aufwendungen und Verwaltungs- und Vertriebskosten sowie gestiegener Herstellkosten der Umsätze im Vorfeld der Inbetriebnahme der J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA, verbesserte sich das bereinigte Konzern-EBITDA im Geschäftsjahr 2021 auf 107,3 Mio. € (2020: 106,7 Mio. €). Der Anstieg um 1 % ist höheren Meilensteinzahlungen sowie erhöhten F&E-Steuerzuschüssen in Frankreich und Italien geschuldet. Wechselkurseffekte hingegen schmälerten das EBITDA um 8,5 Mio. €. Bereinigt um den Effekt der Sanofi-Zahlungen in Höhe von 8,6 Mio. € im ersten Quartal 2020 und Währungsverluste, ergibt sich ein signifikanter Zuwachs um 18 %.

**ÜBERLEITUNG JAHRESÜBERSCHUSS ZUM BEREINIGTEN KONZERN-EBITDA**

in Mio. €



**SEGMENTINFORMATION 2021**

in T€

	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec-Konzern
Umsatzerlöse <sup>1)</sup>	471.052	146.982	0	618.034
Intersegment-Erlöse	139.116	0	-139.116	0
- Herstellkosten der Umsätze	-482.588	-110.379	126.476	-466.491
<b>Bruttomarge</b>	<b>20,9 %</b>	<b>24,9 %</b>	-	<b>25,1 %</b>
- F&E-Aufwendungen	-2.900	-81.940	12.640	-72.200
- Vertriebs- und Verwaltungskosten	-83.936	-21.509	0	-105.445
- Wertberichtigungen (saldiert)	0	-683	0	-683
- Sonstiges betriebliches Ergebnis	22.365	45.416	0	67.781
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>63.109</b>	<b>-22.113</b>	<b>0</b>	<b>40.996</b>
Bereinigtes EBITDA <sup>2)</sup>	124.792	-17.522	0	107.270

<sup>1)</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

<sup>2)</sup> Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung

— SEGMENTBERICHTERSTATTUNG —

Anmerkung: Seit dem 1. Januar 2021 werden Weiterbelastungen von Materialkosten (insgesamt 36,0 Mio. €) auf beide Segmente aufgeteilt. Im Geschäftsjahr 2020 lagen diese Weiterbelastungen bei 21,8 Mio. € (EVT Execute: 20,7 Mio. €, EVT Innovate: 1,1 Mio. €). Die Zahlen für den Vorjahreszeitraum wurden angepasst.

Insgesamt stiegen die Konzernenerlöse im Geschäftsjahr 2021 um 23 % gegenüber dem Vorjahr auf 618,0 Mio. € an. Dieses Wachstum ist auf die erfolgreiche Performance beider Geschäftssegmente zurückzuführen – EVT Execute und EVT Innovate.

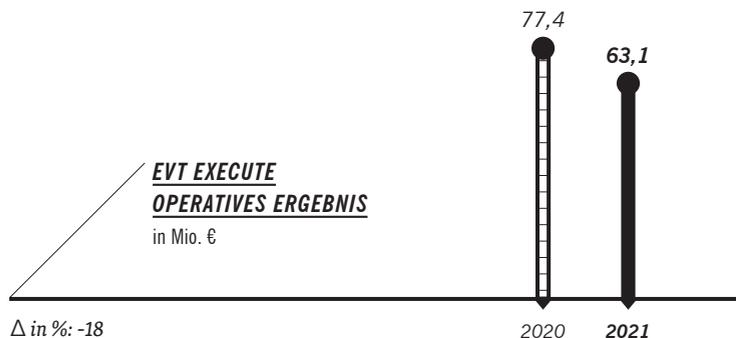
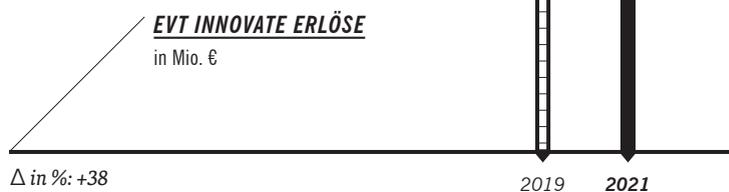
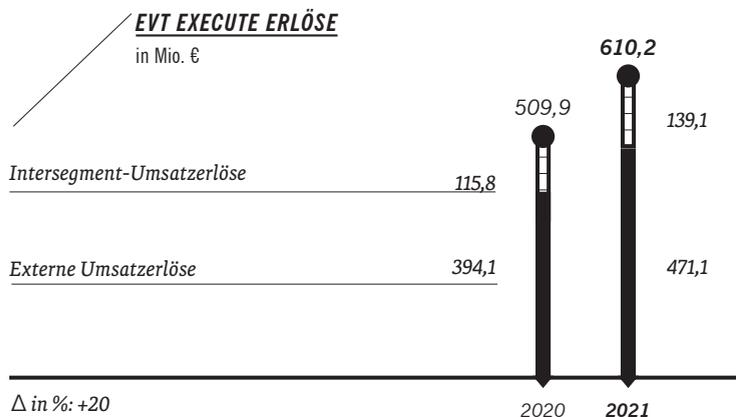
**EVT Execute**

Die Gesamterlöse im Segment EVT Execute verbesserten sich im Geschäftsjahr 2021 auf 610,2 Mio. € (2020: 509,9 Mio. €). Dies entspricht einem Zuwachs von 20 % gegenüber dem Vorjahr und beruht in erster Linie auf einem starken Basisgeschäft. Das Basisgeschäft definiert Evotec als fortlaufende F&E-Dienstleistungen, welche auf FTE-Basis vergütet werden, exklusive Meilenstein-, Abschlags- und Lizenzzahlungen. Der Umsatz von Just – Evotec Biologics lag um 11,6 Mio. € bzw. 30 % über dem Vorjahr. Insgesamt leistete Just – Evotec Biologics einen Ergebnisbeitrag von 53,6 Mio. € und erzielte damit einen Zuwachs von 12,5 Mio. € gegenüber 2020. Vor Berücksichtigung des positiven Effekts durch Sanofi im April 2020 ergibt sich ein Zuwachs von 22 %.

Die intersegmentären Erlöse stiegen insbesondere aufgrund der hohen Dynamik im Segment EVT Innovate auf 139,1 Mio. € (2020: 115,8 Mio. €). Der Bau und die Inbetriebnahme der J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA, im Gesamtumfang von 127,6 Mio. € (2020: 126,9 Mio. €), der Wegfall der Sanofi-Zahlungen für den Standort Toulouse sowie negative Wechselkursschwankungen schmälerten die Bruttomarge; diese sank im Berichtszeitraum von 24,9 % auf 20,9 %. Der Anstieg der Vertriebs- und Verwaltungskosten um 22,2 Mio. € gegenüber dem Vorjahr ist primär auf höhere Verwaltungskosten als Folge des außerordentlichen Unternehmenswachstums sowie Kosten im Rahmen des Börsengangs in den USA im November 2021 zurückzuführen. Diese ungünstigen Einflüsse wurden teilweise durch zusätzliche Steuergutschriften in Italien kompensiert. Insgesamt ergab sich ein sonstiges betriebliches Ergebnis in Höhe von 22,4 Mio. € (2020: 16,6 Mio. €) sowie ein leichter Rückgang des bereinigten Konzern-EBITDA auf 124,8 Mio. € (2020: 129,3 Mio. €).

**EVT Innovate**

Im Segment EVT Innovate erzielte Evotec im Jahr 2021 Umsatzerlöse in Höhe von 147,0 Mio. € (2020: 106,8 Mio. €), die ausschließlich aus Erlösen mit Dritten und über alle Standorte und Projekte hinweg generiert wurden; dies entspricht einem Zuwachs von 37,6 %. Der Anstieg resultiert insbesondere aus höheren Projekterlösen von ID Lyon sowie der ausgeweiteten Zusammenarbeit mit BMS. Auch die Projekte mit Chinook und CureXsys leisteten einen positiven Beitrag. Analog zu den Erlösen stiegen die Herstellkosten der Umsätze um 13,1 % von 97,6 Mio. € im Vorjahr auf 110,4 Mio. € im Jahr 2021 an. Nach Berücksichtigung der erhaltenen Meilensteinzahlungen in Höhe von 44,3 Mio. € ergibt sich eine Bruttomarge für das Segment von 24,9 % (2020: 8,6 %). Die F&E-Aufwendungen im Geschäftsjahr 2021 beliefen sich auf 81,9 Mio. €, gegenüber 69,9 Mio. € im Vorjahresvergleichszeitraum.





Zusätzliche Aufwendungen entstanden für eigene, unverpartnerte Plattformprojekte wie die EVT Innovate Initiative „QRbeta Therapeutics“ (ein Betazell-Ersatztherapie-Programm zur Behandlung von Diabetes). Die Vertriebs- und Verwaltungskosten stiegen von 15,5 Mio. € im Vorjahr auf 21,5 Mio. € an. Ursächlich dafür waren die – zuvor bereits beschriebenen – Faktoren auf Konzernebene. Die Verbesserung des bereinigten Konzern-EBITDA von -22,7 Mio. € im Vorjahr auf -17,5 Mio. € im Jahr 2021 resultierte aus höheren Meilensteinzahlungen, insbesondere aus der Kooperation mit BMS.

EBITDA steht für „Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation“ und meint das „Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen“. Aus dem bereinigten Segment-EBITDA werden per Definition des Unternehmens Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Wertberichtigungen auf Firmenwerte und sonstige immaterielle Vermögenswerte und auf Sachanlagen sowie Änderungen der bedingten Gegenleistung herausgerechnet. Das bereinigte Konzern-EBITDA und das bereinigte Segment-EBITDA sollten weder isoliert noch als Ersatz für die nach IFRS aufgestellten Finanzergebnisse betrachtet werden. Aufgrund der Vergleichbarkeit betrachtet der Vorstand das bereinigte Segment-EBITDA als betriebliches Ergebnis gemäß IFRS.

## FINANZLAGE

### — PRINZIPIEN DES FINANZMANAGEMENTS —

Das Finanzmanagement bei Evotec umfasst das Management der Kapitalstruktur, das Cash- und Liquiditätsmanagement einschließlich Forderungsmanagement sowie das Management von Marktpreisrisiken (Währungen, Zinsen). Die Sicherung der Liquidität, die Kreditwürdigkeit des Konzerns sowie die Reduzierung der Finanzrisiken sind die wichtigsten Ziele des Finanzmanagements. Das Finanzmanagement wird von der zentralen Treasury-Abteilung im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen für alle Konzerngesellschaften einheitlich ausgeführt. Grundsätzlich operiert es in einem vorgegebenen Rahmen von Richtlinien, Limits und Benchmarks.

Das Cash- und Liquiditätsmanagement ist darauf ausgerichtet, die Finanzmittel zu sichern, die das Unternehmen zur Umsetzung seiner Strategie benötigt.

Finanzmittel werden in der Regel zentral beschafft und konzernintern verteilt. Evotec verfügt über eine Reihe von bilateralen Kreditlinien, die bei Bedarf gezogen werden können. Zum 31. Dezember 2021 verfügte das Unternehmen über ungenutzte Kreditlinien in Höhe von 99,6 Mio. €. Darüber hinaus nutzt Evotec selektiv andere Instrumente der Fremdfinanzierung wie Schuldscheindarlehen oder F&E-bezogene Darlehen der EIB oder KfW bzw. Equity-Linked-Instrumente und nimmt im geeigneten Fall durch die Ausgabe neuer Aktien Kapital auf. Im November 2021 gab das Unternehmen mit der Platzierung von American Depositary Shares (ADS) den erfolgreichen Börsengang in den USA bekannt. Die Veräußerung von 10.000.000 Evotec-Stammaktien in Form von 20.000.000 ADS zu einem Preis von 21,75 \$ je ADS ergab einen Bruttoemissionserlös in Höhe von 435 Mio. €. Darüber hinaus flossen Evotec im Rahmen einer (Greenshoe-)Option zum Erwerb von zusätzlich bis zu 3.000.000 ADS weitere 65,1 Mio. \$ zu. Jede ADS entspricht einer halben Stammaktie des Unternehmens. Infolgedessen erhöhte sich die Liquidität des Evotec-Konzerns, bestehend aus Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Wertpapieren, zum 31. Dezember 2021 auf 858,2 Mio. €

(31. Dezember 2020: 481,9 Mio. €), und die geringfügige Nettoverschuldung in Höhe von 10,0 Mio. € zum 31. Dezember 2020 wandelte sich zum 31. Dezember 2021 in eine komfortable Netto-Cashposition in Höhe von 345,3 Mio. €.

Die starke Liquiditätsposition ermöglicht es dem Unternehmen, weiteres organisches Wachstum abzusichern. Hierzu zählen Investitionen in Anlagen zur Herstellung von Biologika (J.POD®) für die klinische Entwicklung und kommerzielle Anwendungen, Projekte für neuartige Zell- und Gentherapien sowie die kontinuierliche Erweiterung der Standorte in den USA und Europa. Darüber hinaus plant Evotec Investitionen in ihre Plattform für Präzisionsmedizin, proprietäre Forschungsprojekte sowie den Erhalt und die Weiterentwicklung ihrer Wirkstoffforschungs- und -entwicklungsplattformen. Auch Fusionen und Übernahmen werden bewertet. Zur Beschleunigung der allgemeinen Unternehmensstrategie beteiligt sich Evotec zudem selektiv an Biotechnologieunternehmen in der Gründungs- und Frühphase. Die Umsetzung dieser Vorhaben könnte kurz- und mittelfristig zu weiterem Barmittelbedarf führen.

Alle Investitionsvorhaben werden sorgfältig dahingehend geprüft, ob sie dem Erhalt oder der Erweiterung der Technologieplattform und der proprietären Forschung des Unternehmens dienen. Insbesondere höhere Investitionsmaßnahmen werden eingehend auf die zu erwartende finanzielle Rentabilität und Amortisationszeiträume bzw. Einsparungen überprüft. Wesentliche Steuerungsgröße ist hierbei die Discounted Cashflow-Methode, ergänzt um andere KPIs wie bspw. Payback-Periode, ROI oder interner Zinsfuß.

### — CASHFLOW —

#### Der Börsengang an der NASDAQ und die Investitionen in Just – Evotec Biologics wirken sich auf den Cashflow aus

Der *Nettomittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit* des Evotec-Konzerns betrug im Jahr 2021 122,2 Mio. € (2020: 44,7 Mio. €). Einen wesentlichen Beitrag leisteten Vorauszahlungen für laufende und künftige Projekte mit BMS insbesondere im zweiten Halbjahr 2021. Darüber hinaus leistete auch das operative Ergebnis einen positiven Beitrag, und der Rückgang des Working Capitals infolge eines Anstiegs der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der vertraglichen Verbindlichkeiten wirkte ebenfalls begünstigend.

Der *Nettomittelabfluss aus der Investitionstätigkeit* des Evotec-Konzerns belief sich auf 243,9 Mio. € (2020: 155,1 Mio. €). Es wurden Nettoinvestitionen in Wertpapiere und sonstige Geldanlagen (Unternehmensanleihen und Festgelder) mit einer Laufzeit von mehr als drei Monaten in Höhe von ca. 96,4 Mio. € getätigt. Die Investitionen in Sachanlagen stiegen auf 118,9 Mio. € (2020: 99,1 Mio. €) und beinhalteten als eine wesentliche Position 63 Mio. € (2020: 49 Mio. €) für die Fortsetzung des Baus der J.POD®-Anlage von Just – Evotec Biologics in den USA. Des Weiteren investierte Evotec 25,5 Mio. € in die Expansion der Standorte in Abingdon (Großbritannien), Toulouse (Frankreich) und Verona (Italien). Der Erwerb von nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen und Beteiligungen belief sich auf 20,7 Mio. € (2020: 22,7 Mio. €) und umfasste im Wesentlichen Folgeinvestitionen in CureXsys (4,0 Mio. €), Breakpoint (3,7 Mio. €), Topas (2,7 Mio. €), Leon (2,0 Mio. €), Facio (1,3 Mio. €) und Immunitas (1,1 Mio. €) sowie einige kleinere Investitionen im Umfang von weniger als 1 Mio. €. Die Ausgabe eines Wandeldarlehens an Evotecs Kapital- und Minderheitsbeteiligungen belief sich auf 7,4 Mio. € (2020: 6,2 Mio. €).

Der Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit des Evotec-Konzerns belief sich auf 398,4 Mio. € (2020: 246,4 Mio. €). Mit dem Zweitlisting an der US-Börse NASDAQ erzielte Evotec einen Nettoemissionserlös aus der Kapitalerhöhung in Höhe von 403,1 Mio. € (462,2 Mio. \$). Das Angebot aller in diesem Rahmen veräußerten ADS erfolgte zu einem Preis von 21,75 \$ je ADS. Mit dem Börsengang wurde ein Bruttoerlös in Höhe von insgesamt 500 Mio. \$ erzielt, einschließlich des ersten Angebots von 20.000.000 ADS (435 \$) und der ausgeübten Greenshoe-Option zum Erwerb von 2.995.000 weiteren ADS (65 Mio. \$). Der Emissionserlös soll der Finanzierung und insbesondere auch dem Ausbau der laufenden Geschäftstätigkeit dienen. Das ebenfalls hohe Niveau im Vorjahr war großteils der Kapitalerhöhung im Oktober 2020 geschuldet (250 Mio. € netto). Darüber hinaus stieg die Summe der Bankdarlehen um 14,8 Mio. € (netto) an. Im April gewährte die IKB Evotec einen neuen, langfristigen KfW-Innovationskredit in Höhe von 20,4 Mio. €, und im Oktober wurde für die J.POD®-Anlage im französischen Toulouse die erste Tranche des Darlehens der Bpifrance in Höhe von 8,6 Mio. € in Anspruch genommen. Zugleich wurden zwei Darlehen mit fester Laufzeit über 5 Mio. € bzw. 10 Mio. € fristgerecht getilgt. Die Rückzahlungen von Leasingverbindlichkeiten (vor allem Gebäudemieten) beliefen sich auf 20,7 Mio. €, und die Zuflüsse aus der Ausübung von Optionen betragen 1,2 Mio. €.

Der Einfluss von Fremdwährungsdifferenzen auf die liquiden Mittel belief sich 2021 auf 0,1 Mio. € (2020: -1,3 Mio. €).

**VERKÜRZTE CASHFLOW-RECHNUNG  
(INKLUSIVE ÜBERLEITUNG AUF DIE LIQUIDITÄT)**

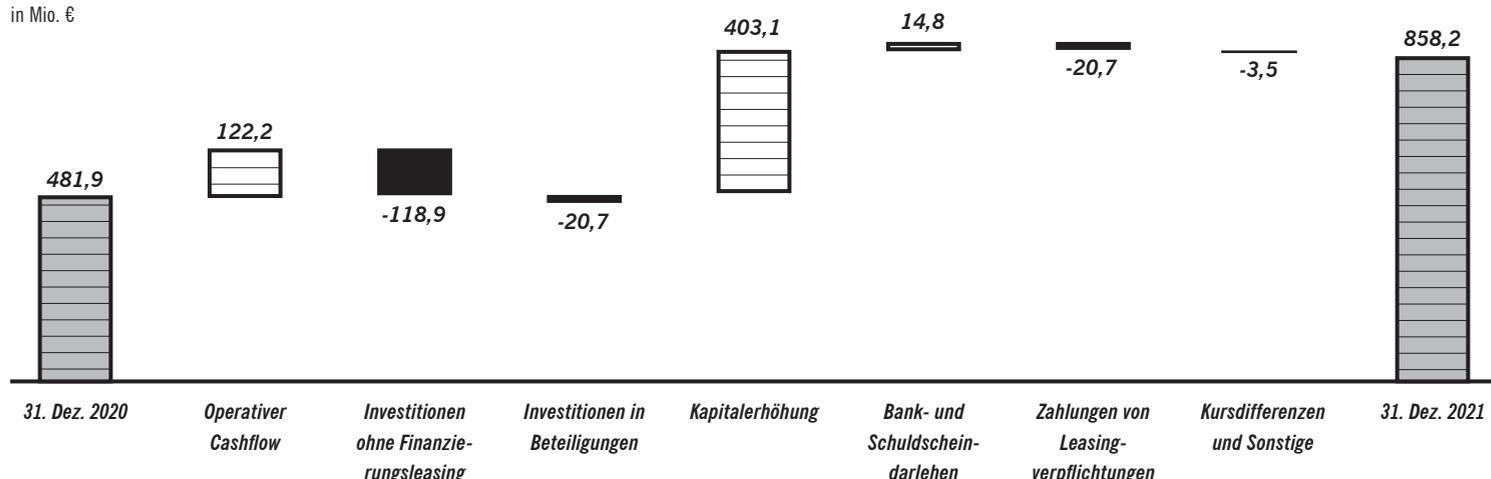
in T€

	2020	2021	Veränderung
Nettomittelzufluss/-abfluss			
– Aus der operativen Geschäftstätigkeit	44.721	<b>122.237</b>	77.516
– Aus der Investitionstätigkeit	-155.089	<b>-243.855</b>	-88.766
– Aus der Finanzierungstätigkeit	246.409	<b>398.430</b>	152.021
<b>Nettoveränderung des Barvermögens</b>	<b>136.041</b>	<b>276.812</b>	<b>140.771</b>
Fremdwährungsdifferenz	9.505	<b>-66</b>	-9.571
<b>Finanzmittelfonds</b>			
– Zu Beginn des Jahres	277.034	<b>422.580</b>	145.546
<b>– Am Ende des Jahres</b>	<b>422.580</b>	<b>699.326</b>	<b>276.746</b>
<b>– Kurzfristige Wertpapiere und sonstige Geldanlagen</b>	<b>59.350</b>	<b>158.908</b>	<b>99.558</b>
<b>Liquidität am Ende des Jahres</b>	<b>481.930</b>	<b>858.234</b>	<b>376.304</b>

Die Veränderung der Liquidität zum Jahresende im Vergleich zum Vorjahr stellt sich wie folgt dar:

**LIQUIDITÄTSENTWICKLUNG**

in Mio. €



— MEHRJAHRESÜBERSICHT ZUR FINANZLAGE —

Die Mehrjahresübersicht zur Finanzlage unterstreicht die große Flexibilität in der Finanzierung, die sich aus einer breiten Palette externer und interner Quellen speist. Kontinuierliche Mittelzuflüsse aus dem operativen Geschäft decken wesentliche Teile der Investitionen in Sachanlagevermögen und

Kapitalbeteiligungen ab. Weitere Expansionsschritte werden nicht durch mangelnden Zugang zu Kapital gebremst. Unter der Annahme eines effizienten Nettoverschuldungsgrades der zweifachen Nettoverschuldung/EBITDA hat Evotec die volle Stärke ihrer Bilanz in den vergangenen fünf Jahren nie vollständig ausgereizt, auch nicht bei der Übernahme von Aptuit (2017) und Just Biotherapeutics (2019).



Die Investitionsausgaben überstiegen die Abschreibungen der letzten fünf Jahre und spiegeln die kontinuierlichen Investitionen und das Wachstum wider. Die Nettoliquidität des Konzerns hat sich im Vergleich zu den Vorjahren deutlich verbessert und ermöglicht weitere Investitionen in

Plattformen, Dienstleistungen, proprietäre F&E-Projekte, Wachstum und Kapazität sowie potenzielle Fusionen und Übernahmen bei weiterhin langfristigen Finanzierungslaufzeiten und einem geringen Nettoverschuldungsgrad.

**MEHRJAHRESÜBERSICHT ZUR FINANZLAGE**

in T€

	31. Dez. 2017 <sup>1)</sup>	31. Dez. 2018 <sup>2)</sup>	31. Dez. 2019 <sup>2)</sup>	31. Dez. 2020 <sup>2)</sup>	31. Dez. 2021
Liquidität <sup>3)</sup>	91.156	149.449	320.022	481.930	<b>858.234</b>
Schulden <sup>4)</sup>	189.928	114.465	463.099	491.965	<b>512.917</b>
<b>Nettoliquidität</b>	<b>-98.772</b>	<b>34.984</b>	<b>-143.077</b>	<b>-10.035</b>	<b>345.317</b>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	242.945	196.275	178.955	208.459	<b>324.516</b>
Langfristige Verbindlichkeiten	89.785	148.706	522.793	529.422	<b>532.960</b>
Eigenkapital	333.273	426.380	478.613	724.456	<b>1.377.685</b>
<b>Gesamt Passiva</b>	<b>666.003</b>	<b>771.361</b>	<b>1.180.361</b>	<b>1.462.337</b>	<b>2.235.161</b>
Nettomittelzufluss/-abfluss aus der operativen Geschäftstätigkeit	10.828	156.240	42.216	44.721	<b>122.237</b>
Nettomittelzufluss/-abfluss aus der Investitionstätigkeit	-269.033	-39.130	-86.634	-155.089	<b>-243.855</b>
Nettomittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit	240.724	-77.764	211.263	246.409	<b>398.430</b>
Nettoerhöhung/-verminderung der Wertpapiere & Fremdwährungsdifferenzen	-17.633	18.947	3.728	25.867	<b>99.492</b>
<b>Nettoerhöhung/-verminderung der Liquidität</b>	<b>-35.114</b>	<b>58.293</b>	<b>170.573</b>	<b>161.908</b>	<b>376.304</b>
Investitionen in Sachanlagevermögen	17.565	27.867	31.322	99.072	<b>118.943</b>
Investitionsrate <sup>5)</sup>	23,1 %	30,8 %	27,9 %	50,5 %	<b>35,0 %</b>
Investitionen/Abschreibungen <sup>6)</sup>	128,0 %	144,5 %	139,3 %	378,2 %	<b>312,2 %</b>
Nettoverschuldungsgrad (= Nettoliquidität/Bereinigtes EBITDA) <sup>7)</sup>	1,72	-0,37	1,16	0,09	<b>-3,22</b>

<sup>1)</sup> 2017 neu ausgewiesen gemäß IFRS 15 und angepasst um den Effekt der Finalisierung der Kaufpreisallokation von Aptuit in 2018 gemäß IFRS 3, siehe Anhangsangabe 3

<sup>2)</sup> 2018–2020 neu ausgewiesen gemäß IAS 19

<sup>3)</sup> Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten, Wertpapiere und sonstige Geldanlagen

<sup>4)</sup> Kredit- und Leasingverbindlichkeiten

<sup>5)</sup> Capex/Sachanlagevermögen exkl. Nutzungsrecht (IFRS16)

<sup>6)</sup> Exkl. Abschreibungen gemäß IFRS 16

<sup>7)</sup> Unter Berücksichtigung von IFRS 16

— LIQUIDITÄT —

Evotecs Liquidität betrug am Jahresende 2021 858,2 Mio. € (2020: 481,9 Mio. €). Davon entfielen 699,3 Mio. € auf den Kassenbestand und 158,9 Mio. € auf Wertpapiere (Unternehmensanleihen und Termingelder). Über den Kassenbestand kann innerhalb eines Zeitraums von weniger als drei Monaten verfügt werden. Der Anstieg der Liquidität war 2021 vor allem auf

die Kapitalerhöhung im Zusammenhang mit dem Börsengang in den USA zurückzuführen, mit dem Evotec im November einen Nettoemissionserlös in Höhe von 403,1 Mio. € erzielte.

Die Liquidität des Konzerns am Jahresende stellt sich historisch wie folgt dar:

**MEHRJAHRESÜBERSICHT ZUR LIQUIDITÄT PER 31. DEZEMBER**

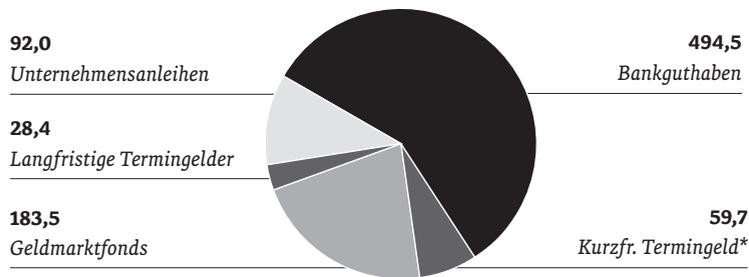
in T€

	2017	2018	2019	2020	2021
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	67.017	109.055	277.034	422.580	<b>699.326</b>
Wertpapiere und sonstige Geldanlagen	24.139	40.394	42.988	59.350	<b>158.908</b>
<b>Gesamtliquidität</b>	<b>91.156</b>	<b>149.449</b>	<b>320.022</b>	<b>481.930</b>	<b>858.234</b>

Evotec betreibt ein aktives Liquiditätsmanagement. Dabei steht im Vordergrund, das operative Geschäft zu versorgen und die Liquidität zu gewährleisten und zu bewahren. Gleichzeitig ist das Unternehmen bestrebt, seine grundsätzliche Flexibilität zu erhalten und die Erträge zu optimieren. Evotecs Kassenbestand und Wertpapiere verteilen sich auf mehrere Banken. Evotec investiert nur in liquide Finanzinstrumente, die mindestens ein Investment Grade-Rating aufweisen (BBB- oder besser, Standard & Poor's-Rating oder äquivalent). Lediglich im Falle von Geldmarktfonds sind Bewertungen unterhalb des Investment Grade-Ratings vorgesehen. Diese dürfen einen Anteil von 25 % nicht überschreiten und müssen sich auf mehrere Investoren verteilen. Zudem ist das Volumen dieser Instrumente auf 5 Mio. € beschränkt. Alle Geldanlagen müssen entsprechend der internen Investitionsrichtlinie des Unternehmens erfolgen. Zum 31. Dezember 2021 war der Großteil der Liquidität kurzfristig angelegt: in Bankguthaben (494,5 Mio. €), Geldmarktfonds (183,5 Mio. €) und Unternehmensanleihen (92,0 Mio. €) mit einer Laufzeit von bis zu 7 Jahren. Damit bleibt Evotec flexibel für strategische Wachstumschancen, finanziert den Bau der zweiten J.POD®-Produktionsanlage in Frankreich sowie das kontinuierliche Wachstum der laufenden Forschungstätigkeiten und Plattformen sowie weitere Unternehmensbeteiligungen.

**LIQUIDITÄT NACH ANLAGEFORM**

in Mio. €



\* Kurzfristig: Laufzeit = < 3 Monate

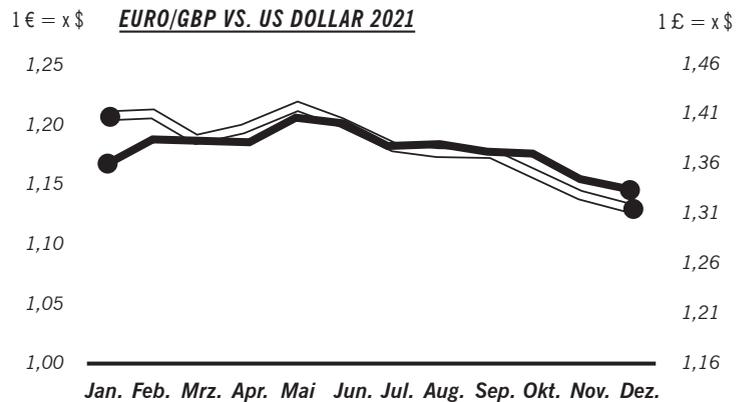
**Entwicklungen der Wechselkurse, Zinssätze und Finanzierung**

Wechselkursschwankungen, insbesondere zwischen dem US-Dollar, dem Britischen Pfund und dem Euro sowie Zinsschwankungen wirken automatisch auf eine internationale Geschäftstätigkeit wie die von Evotec ein. Veränderungen der Rohstoffpreise können Auswirkungen auf Teile des integrierten Chemistry Manufacturing and Controls (CMC-)Geschäfts haben, und ein Anstieg der Kosten für Labormaterial kann zu einer Erhöhung der F&E-Aufwendungen sowie der FTE-Raten führen.

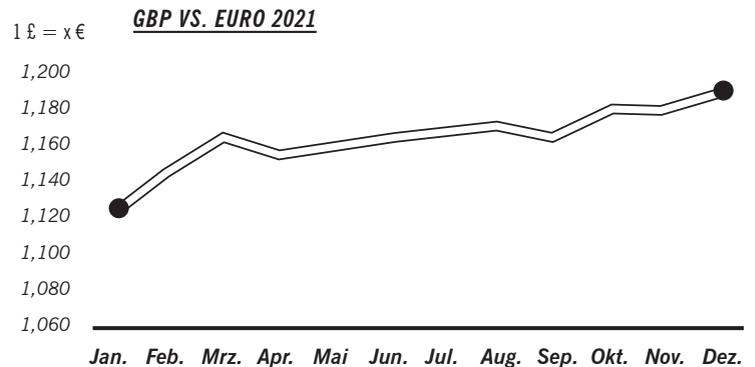
— WECHSELKURSE/SICHERUNGSGESCHÄFTE —

Der Wechselkurs des Euro (€) gegenüber dem Dollar (\$) bewegte sich 2021 in einer Bandbreite von 1,13 \$ bis 1,22 \$. Nach einem Start bei 1,21 \$ schwankte der Euro bis August zwischen 1,18 \$ und 1,22 \$ und sank dann bis Dezember, mit einem Schlusskurs von 1,13 \$. Im Durchschnitt blieb der Dollar gegenüber dem Euro mit 1,14 \$ im Jahr 2020 im Vergleich zu 1,18 \$ je Euro im Jahr 2021 nahezu konstant.

Der Wechselkurs des Britischen Pfund (£) zum Euro (€) schwankte 2021 zwischen 1,12 € und 1,19 €. Im ersten Quartal 2021 wertete das Britische Pfund von 1,13 € auf 1,17 € auf und bewegte sich dann zwischen 1,15 € und 1,18 €, um am Jahresende auf 1,19 € zu steigen. Der durchschnittliche Wechselkurs betrug 2021 1,16 € für das Britische Pfund, im Vergleich zu 1,13 € im Jahr 2020.



Durchschnittlicher monatlicher Wechselkurs — GBP/USD — EUR/USD  
Quelle: www.oanda.com



Durchschnittlicher monatlicher Wechselkurs  
Quelle: www.oanda.com

Die Evotec-Gruppe ist sowohl translatorischen als auch transaktionsbedingten Fremdwährungsrisiken ausgesetzt. Das Unternehmen verwendet hauptsächlich Terminverträge zur Absicherung seiner Transaktionsrisiken, wendet aber keine Sicherungsgeschäfte an.

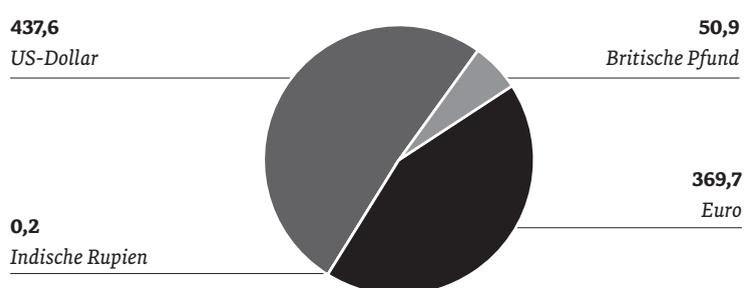
Liquide Mittel werden hauptsächlich in den drei Währungen gehalten, in denen das Unternehmen den Großteil seiner Geschäfte tätigt, das heißt in Euro, Britischen Pfund und US-Dollar (siehe Tortendiagramm unten). Im Jahr 2021 wurden 50 % der Umsätze des Unternehmens und 21 % der operativen Kosten in US-Dollar generiert und 12 % der Umsätze bzw. 18 % der operativen Kosten in Britischen Pfund. Ein Großteil des Wechselkursrisikos des Evotec-Konzerns entfällt somit auf diese beiden Währungen. Evotec nutzt Devisentermingeschäfte und Spotgeschäfte, um US-Dollar in Euro und Britische Pfund umzutauschen, Fremdwährungsrisiken einzugrenzen sowie Aufwendungen in diesen Währungen zu decken.



Die Währungsbestände in Euro stiegen per Ende 2021 auf 369,7 Mio. € (31. Dezember 2020: 289,0 Mio. €) an. Damit lag ihr Anteil an der Gesamtliquidität bei 43 %. Die Währungsbestände in US-Dollar stiegen infolge der Börsennotierung in den USA per Ende 2021 deutlich auf 437,6 Mio. € bzw. einen Anteil von 51 % an (31. Dezember 2020: 147,4 Mio.). Die Bestände in Britischen Pfund betragen zum 31. Dezember 2021 50,9 Mio. € (31. Dezember 2020: 45,2 Mio. €). Dies entspricht einem Anteil von 6 %. Sie wurden aufgrund des Wachstums der Standorte in Großbritannien und der Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem Brexit bewusst auf einem höheren Niveau gehalten.

### LIQUIDITÄT NACH WÄHRUNGEN

in Mio. €



Durch den bis Juli 2021 anhaltend schwächeren Wechselkurs des US-Dollars reduzierten sich die Erlöse im Jahr 2021 im Vergleich zum Vorjahr um 11,7 Mio. € und das bereinigte Konzern-EBITDA um 7,6 Mio. €. Die kontinuierliche Aufwertung des Britischen Pfunds gegenüber dem Euro im Jahresverlauf 2021 hatte nach der Umrechnung in Euro Auswirkungen auf die Erlöse und Kostenbasis der Evotec-Standorte in Großbritannien. Die Erlöse wurden mit 2,5 Mio. € negativ und der operative Ertrag mit 1,1 Mio. € positiv beeinflusst. Insgesamt schmälerten Wechselkursschwankungen die Konzern Erlöse um 9,2 Mio. € und das bereinigte Konzern-EBITDA um 8,2 Mio. €.

Die gehaltenen Fremdwährungen werden zum Großteil in gleicher Währung für operative Zwecke eingesetzt. Um sich darüber hinaus gegen nachteilige Wechselkursschwankungen abzusichern, hat das Unternehmen Devisentermingeschäfte eingesetzt, wobei US-Dollar in Britische Pfund und Euro umgetauscht wurden. Dies resultierte 2021 in einem realisierten Fremdwährungsgewinn von 1,4 Mio. € und einem nicht realisierten Fremdwährungsverlust von 8,6 Mio. € (2020: ein realisierter Gewinn von 1,9 Mio. € und ein nicht realisierter Gewinn von 3,8 Mio. €). Die ökonomischen Sicherungsbeziehungen werden nicht als bilanzielle Sicherungsbeziehungen im Konzernabschluss abgebildet.

Zum 31. Dezember 2021 hielt das Unternehmen derivative Finanzinstrumente in Höhe von 302,5 Mio. € (31. Dezember 2020: 57,5 Mio. €). Davon waren 255,3 Mio. € Devisentermingeschäfte zum Verkauf von US-Dollar gegen Euro, 38,5 Mio. € zum Verkauf von US-Dollar gegen Britische Pfund und 8,7 Mio. € zum Verkauf von Euro gegen Britische Pfund. Diese Termingeschäfte haben eine Fälligkeit von bis zu 24 Monaten. Der Anstieg zum 31. Dezember 2021 resultierte im Wesentlichen aus der Absicherung des US-Dollar-Gegenwerts von 180 Mio. € aus dem Emissionserlös des US-Börsengangs durch den Verkauf von US-Dollar gegen Euro.

### Zinsen

Verstärkt durch die COVID-19-Pandemie führte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Politik der quantitativen Lockerung in der EU weiter fort. Der Interbanken-Zinssatz (3-Monats-Euribor) der EZB blieb im gesamten Jahr 2021 negativ und ging im Jahresverlauf leicht von -0,54 % auf -0,57 % zurück.

Niedrige oder negative Zinssätze wirken sich auf das Finanzergebnis von Evotec im Wesentlichen dadurch aus, dass die Zinserträge auf Bareinlagen und kurzfristige Wertpapiere des Unternehmens sinken. Ebenso gehen die Zinsaufwendungen für Bankdarlehen mit variablem Zinssatz zurück.

### — SCHULDEN/NETTOVERSCHULDUNG —

#### Deutlich geringere Nettoverschuldung durch Kapitalerhöhung

Als weiteres Mittel zur Steuerung seiner kurz- bis langfristigen Liquidität nutzt das Unternehmen Bankkredite. Im Vergleich zum 31. Dezember 2020 wurde die Summe dieser Darlehen zum 31. Dezember 2021 um 16,1 Mio. € auf 362,5 Mio. € leicht erhöht (2020: 346,4 Mio. €). Alle Bankkredite lauteten auf Euro. Die IKB gewährte Evotec einen langfristigen KfW-Innovationskredit in Höhe von 20,4 Mio. €, und im Oktober wurde für die J.POD®-Anlage im französischen Toulouse die erste Tranche des 43,3-Millionen-Euro-Darlehens der Bpifrance in Höhe von 8,6 Mio. € in Anspruch genommen. Zugleich wurden zwei Darlehen mit fester Laufzeit über 5 Mio. € bzw. 10 Mio. € fristgerecht getilgt.

Infolge der Kapitalerhöhung in den USA wandelte sich der Nettoverschuldungsgrad in eine Netto-Cashposition in Höhe des -3,2-Fachen vom bereinigten Konzern-EBITDA (2020: 0,1-Faches des bereinigten Konzern-EBITDA), ablesbar im Kapitel „Mehrjahresübersicht zur Finanzlage“ dieses zusammengefassten Lageberichts. Mit Auswirkung von IFRS 16 – das heißt unter Berücksichtigung der zusätzlichen Abschreibungen in Verbindung mit Nutzungsrechten und zusätzlichen Leasingverbindlichkeiten – ergab sich ein Nettoverschuldungsgrad mit dem 5,5-Fachen des bereinigten Konzern-EBITDA (2020: -1,5-Faches des bereinigten Konzern-EBITDA).

### — INVESTITIONEN UND ABSCHREIBUNGEN —

#### Erhöhte Investitionen in die Modernisierung und Erweiterung von Evotecs Plattformen

Die Investitionen in das Sachanlagevermögen stiegen im Jahr 2021 erwartungsgemäß deutlich an und betragen 118,9 Mio. € (2020: 99,1 Mio. €), was insbesondere auf die Schaffung von Produktionskapazitäten zurückzuführen ist, insbesondere dem Bau der J.POD®-Produktionsstätte in Redmond (WA), USA, und die Initiierung einer zweiten J.POD®-Anlage in Toulouse (Frankreich). Zudem wurden vielfältige andere Investitionen getätigt, um weiteres Wachstum zu ermöglichen und zu gewährleisten, dass Evotecs Technologie und Infrastruktur auch künftig den notwendigen Standards entsprechen. Hierzu zählten etwa der Ausbau der Forschungskapazitäten an einigen Standorten (insbesondere Abingdon, Großbritannien, Toulouse, Frankreich und Verona, Italien) sowie konzernweite Investitionen in Ausrüstung und erforderliche Infrastruktur, einschließlich steigender Investitionen in eine kohlenstoffeffiziente Energienutzung in Abingdon, welche erwartungsgemäß ab dem zweiten Halbjahr 2022 zu Einsparungen von 800 Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalenten pro Jahr führen werden. Zusätzlich wurden in strategisch wichtigen Bereichen mit hohem Mehrwert erforderliche technologische

Weiterentwicklungen vorgenommen, so zum Beispiel zusätzliche Kapazitäten und ein Upgrade der Kontrollen von iPSC-Prozessen, eine moderne Schallrohrtechnologie in der Probenhandhabung, translationale Biologie (Neugründung Autobahn Labs), High-Content-Imaging (im Rahmen der CRISPR Technologie) sowie Hochdurchsatz-Screening- und PanOmics-Technologien. Weitere Investitionen betrafen die Erhöhung der Effizienz und Qualität der Technologieplattformen, wie bspw. die Entwicklung einer Automatisierungstechnologie für die durchgängige biopharmazeutische Produktion sowie die Entwicklung der auf künstlicher Intelligenz („KI“) basierenden „Humanoid Antibody Library“ (J.HAL<sup>SM</sup>), welche das Serviceangebot im Bereich Evotec Biologics ergänzen. Ebenso wichtig ist, dass die Ausweitung, Modernisierung und Digitalisierung der unterstützenden Verwaltungstools und -systeme auch weiterhin umfangreiche Investitionen erfordern, um das Wachstum und die Skalierbarkeit des Unternehmens effizient zu unterstützen und zu optimieren.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen beliefen sich auf 55,6 Mio. € (2020: 42,1 Mio. €), vor allem bedingt durch die gestiegenen Investitionen. Davon entfielen 17,5 Mio. € auf IFRS 16 und die damit verbundenen Leasingverbindlichkeiten (2020: 15,9 Mio.€).

## VERMÖGENSLAGE

### — KAPITALAUSSTATTUNG —

#### US-Börsengang an der NASDAQ: Kapitalerhöhung über 500 Mio. \$ durchgeführt; Eigenkapitalquote erhöht sich deutlich auf 62 %

Im Jahr 2021 stiegen das gezeichnete Kapital um 7,7 % auf 176,6 Mio. € (31. Dezember 2020: 163,9 Mio. €) und die Kapitalrücklage um 38,8 % auf 1.430,1 Mio. € (31. Dezember 2020: 1.030,7 Mio. €) an. Hauptursache dafür war die Kapitalerhöhung in Verbindung mit dem Zweitlisting an der US-amerikanischen Börse NASDAQ im November 2021.

Neben dem Jahresergebnis ist die Kapitalerhöhung auch der Grund für den deutlichen Anstieg des Eigenkapitals im Berichtsjahr um 653,2 Mio. € auf 1.377,7 Mio. € zum Jahresende 2021 (31. Dezember 2020: 724,5 Mio. €).

Im Jahr 2020 wurden zudem insgesamt 32.594 Aktienoptionen (2019: 50.000 Optionen) ausgeübt. Zum 31. Dezember 2021 und 2020 standen keine Optionen für zukünftige Ausübungen zur Verfügung. Die Optionen wurden gemäß IFRS 2 als Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente zum Zeitwert am Tag der Begebung verbucht.

Auf den Hauptversammlungen 2012, 2015, 2017 und 2020 wurde bedingtes Kapital in Höhe von 4,0 Mio. €, 6,0 Mio. €, 6,0 Mio. € bzw. 1,2 Mio. € zur Verwendung in den Share Performance Plänen bzw. im Restricted Shares Plan genehmigt. Im Jahr 2021 wurden für ausgeübte Share Performance Awards (SPA) insgesamt 1.195.954 Aktien (2020: 1.501.254) aus dem bedingten Kapital bedient. Während des ersten Quartals 2021 wurden dem Vorstand und Führungskräften insgesamt 285.075 SPAs gewährt (2020: 307.832 Awards). Diese Awards könnten bei Fälligkeit nach vier Jahren zu einer Ausgabe von maximal 570.150 Inhaberaktien führen (2020: 615.664). Im vierten Quartal 2020 wurden zusätzlich 323.635 Restricted Share Awards (RSA) an Führungskräfte gewährt, die bei Fälligkeit zu einer Ausgabe von Inhaberaktien in maximal gleicher Höhe führen.

Zum 31. Dezember 2021 betrug die Anzahl der Awards, die für zukünftige Ausübungen gewährt wurden, 1.325.450 (2020: 1.570.113). Dies entspricht 0,8 % der 2021 bzw. 1,0 % der 2020 ausgegebenen Aktien.

Die Eigenkapitalquote von Evotec erhöhte sich infolgedessen bis Ende 2021 deutlich auf 61,6 % (2020: 49,5 %).

### — AKTIVA UND PASSIVA —

<b>VERKÜRZTE BILANZ</b>			
in T€			
	2020	2021	Veränderung
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten, Wertpapiere und sonstige Geldanlagen	481.930	<b>858.234</b>	376.304
Forderungen aus Lieferungen u. Leistungen inkl. assoziierte Unternehmen	87.896	<b>134.721</b>	46.825
Vorräte	13.585	<b>25.793</b>	12.208
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	75.433	<b>82.192</b>	6.759
Aktive latente Steuern	24.392	<b>17.359</b>	-7.033
Sachanlagevermögen	337.297	<b>484.597</b>	147.300
Immaterielle Vermögenswerte ohne Firmenwerte	98.036	<b>30.851</b>	-67.185
Firmenwerte	247.370	<b>257.569</b>	10.199
Finanzanlagen und Beteiligungen nach IFRS 9	19.288	<b>268.793</b>	249.505
Nach Equity-Methode bil. Finanzanlagen und Beteiligungen	39.711	<b>13.068</b>	-26.643
Sonstige langfristige Vermögenswerte	37.399	<b>61.984</b>	24.585
<b>Gesamt Aktiva</b>	<b>1.462.337</b>	<b>2.235.161</b>	<b>772.824</b>
Kurzfristiger Anteil an Krediten und Leasing	30.008	<b>50.609</b>	20.601
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	42.549	<b>72.598</b>	30.049
Kurzfristige Rückstellungen	41.848	<b>39.260</b>	-2.588
Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten	66.477	<b>112.061</b>	45.584
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	27.577	<b>49.988</b>	22.411
Langfristiger Anteil an Krediten und Leasing	461.957	<b>462.308</b>	351
Langfristige Rückstellungen	20.731	<b>18.021</b>	-2.710
Langfristige Vertragsverbindlichkeiten	22.437	<b>33.476</b>	11.039
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	24.297	<b>19.155</b>	-5.142
Eigenkapital, gesamt	724.456	<b>1.377.685</b>	653.229
<b>Gesamt Passiva</b>	<b>1.462.337</b>	<b>2.235.161</b>	<b>772.824</b>



—  
**KURZ- UND LANGFRISTIGE  
VERMÖGENSWERTE**  
—

Die Summe der Aktiva des Unternehmens stieg vor allem aufgrund der Einzahlungen aus der Kapitalerhöhung in den USA, der Folgeinvestitionen in Just – Evotec Biologics, der Erweiterung der Kooperationen von Evotec mit BMS und der damit verbundenen Vorauszahlungen sowie der höheren Bewertung der Minderheitsbeteiligung des Unternehmens an Exscientia plc (siehe Kapitel „Wesentliche Geschäftsereignisse 2021“ dieses zusammengefassten Lageberichts) zum 31. Dezember 2021 um 772,8 Mio. € auf 2.235,2 Mio. € (31. Dezember 2020: 1.462,3 Mio. €).

Die Liquidität, die aus Kassenbestand und Wertpapieren besteht, stieg um 376,3 Mio. € auf 858,2 Mio. € (31. Dezember 2020: 481,9 Mio. €). Der Liquiditätszuwachs war vor allem eine Folge des US-Börsengangs und der damit verbundenen Kapitalerhöhung (siehe Kapitel „Finanzlage“ dieses zusammengefassten Lageberichts).

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Forderungen gegen assoziierte Unternehmen beinhalteten verschiedene Zahlungen für das Erreichen von Meilensteinen sowie Vorauszahlungen, die am Jahresende in Rechnung gestellt wurden, und stiegen von 87,9 Mio. € zum 31. Dezember 2020 auf 132,1 Mio. € zum 31. Dezember 2021. Der Anteil der Meilenstein- und signifikanten Vorauszahlungen zum 31. Dezember 2021 belief sich auf 40,4 Mio. €, gegenüber 2,3 Mio. € zum 31. Dezember 2020. Dabei handelt es sich um einen vorübergehenden Anstieg, der auf den späten Zeitpunkt der Projekterfolge zum Jahresende zurückzuführen ist. Der verbleibende Anteil der Forderungen stieg infolge des insgesamt höheren Volumens im Basisgeschäft von 85,6 Mio. € zum 31. Dezember 2020 auf 91,7 Mio. € zum 31. Dezember 2021. Der Anteil der Forderungen mit einer Fälligkeit von mehr als 120 Tagen reduzierte sich im Jahr 2021 auf 2,2 Mio. € (31. Dezember 2020: 6,2 Mio. €).

Die Vorräte stiegen zum 31. Dezember 2021 um 12,2 Mio. € gegenüber dem Vorjahr auf 25,8 Mio. € (31. Dezember 2020: 13,6 Mio. €). Die wesentlichen Ursachen für den Anstieg sind die Inbetriebnahme der neuen J.POD®-Anlage von Just – Evotec Biologics in den USA im dritten Quartal 2022, die mit 13,9 Mio. € zu Buche schlug (31. Dezember 2020: 5,1 Mio. €), sowie pandemiebedingte Sicherheitsbestände.

Das Sachanlagevermögen stieg 2021 deutlich um 147,3 Mio. € auf 484,6 Mio. € an (31. Dezember 2020: 337,3 Mio. €). Dieser Anstieg ist in erster Linie auf Vorlaufinvestitionen in die J.POD®-Anlage (ausgewiesen als Anlagen im Bau) sowie den Erwerb des Standorts Verona von GSK zurückzuführen, welcher eine Umgliederung von immateriellen Vermögenswerten (vorteilhafte Verträge) in Höhe von 56,2 Mio. € in Sachanlagen (Grundstücke und Gebäude) nach sich zog. Die Investitionen in die J.POD®-Anlage in den USA – die sich zusammensetzen aus Sachanlagen in Höhe von 108,6 Mio. € und Anlagen im Bau in Höhe von 14,6 Mio. € – stiegen gegenüber dem Jahresbeginn um 57,4 Mio. € an. Mit dem Baustart der J.POD®-Anlage in Toulouse, Frankreich, entstanden zum Jahresende 2021 Anlagen im Bau im Wert von 3,4 Mio. €. Auch in anderen Konzerngesellschaften, vor allem bei Aptuit Verona und Evotec UK, wurde expandiert. Dies führte insgesamt zu einem Anstieg der Anlagen im Bau von 7,2 Mio. €. Zur Absicherung des künftigen Wachstums überstiegen die übrigen Investitionsausgaben für Laborausrüstung und Infrastruktur die Abschreibungen.

Die immateriellen Vermögenswerte gingen um 67,2 Mio. € auf 30,9 Mio. € zurück. Hintergrund dafür ist die oben genannte Übernahme des Standorts Verona von GSK sowie planmäßige Abschreibungen der Wertansätze von aus Kaufpreisallokationen stammenden Kundenlisten, Technologien und Markenrechten. Der Goodwill stieg um 10,2 Mio. € auf 257,6 Mio. € an, hauptsächlich infolge der währungskursbedingten höheren Bewertung von Aptuit, Cyprotex und Just – Evotec Biologics.

Die nach der Equity-Methode bilanzierten Kapitalanlagen sowie langfristige Kapitalanlagen stiegen zum 31. Dezember 2021 auf 281,9 Mio. € an (2020: 59,3 Mio. €). Der deutliche Anstieg ist nahezu vollständig auf einen positiven Effekt in Höhe von 225,4 Mio. € in Verbindung mit Fair-Value-Anpassungen der Beteiligung an Exscientia zurückzuführen sowie auf negative Effekte in Verbindung mit Fair-Value-Anpassungen der Beteiligung an Leon Nanodrugs (2,0 Mio. €) sowie Wertminderungen von Facio, Eternigen und Celmatix (insgesamt 11,9 Mio. €). Die Folge- und Neuinvestitionen in Höhe von 20,7 Mio. € wurden durch die Verluste aus diesen Beteiligungen in Höhe von 16,2 Mio. € teilweise kompensiert.

Die sonstigen langfristigen Vermögenswerte beliefen sich auf 62,0 Mio. € (31. Dezember 2020: 37,4 Mio. €), von denen 56,0 Mio. € auf F&E-Steuerunterlagen in Frankreich entfielen.

—  
**KURZ- UND LANGFRISTIGE  
VERBINDLICHKEITEN**  
—

Der kurzfristige Anteil der Kreditverbindlichkeiten stieg von 15,4 Mio. € zum 31. Dezember 2020 auf 36,1 Mio. € an, da Schuldscheindarlehen mit einer Laufzeit von drei Jahren im Laufe des Geschäftsjahres 2021 bedingt durch eine kürzere Restlaufzeit umgegliedert wurden. Zwei weitere Darlehen mit fester Laufzeit wurden fristgerecht getilgt. Die kurzfristigen Leasingverpflichtungen beliefen sich auf 14,5 Mio. € und blieben gegenüber dem 31. Dezember 2020 (14,6 Mio. €) konstant. Die kurzfristigen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen stiegen vor allem infolge der D&O-Versicherung und des allgemeinen Wachstums (insbesondere bei Aptuit) im Geschäftsjahr von 42,5 Mio. € auf 72,6 Mio. € an, während die kurzfristigen Rückstellungen von 41,8 Mio. € auf 39,3 Mio. € sanken. Die kurzfristigen Vertragsverbindlichkeiten beliefen sich auf 112,1 Mio. € (31. Dezember 2020: 66,5 Mio. €), ein Anstieg, der vor allem den Kooperationen mit BMS und den damit verbundenen Vorauszahlungen (+29,4 Mio. €) geschuldet ist.

Der langfristige Anteil der Bankdarlehen sank zum 31. Dezember 2021 um 4,7 Mio. € auf 326,3 Mio. € (31. Dezember 2020: 331,0 Mio. €), und die langfristigen Leasingverpflichtungen stiegen von 130,9 Mio. € auf 136,0 Mio. €, ausgelöst durch den Abschluss neuer Mietverträge für die Expansion in Alderley Park (Großbritannien). Die langfristigen Vertragsverbindlichkeiten erhöhten sich 2021 auf 33,5 Mio. € (31. Dezember 2020: 22,4 Mio. €) und bestehen vor allem aus Vorauszahlungen von BMS.

— WORKING CAPITAL —

Mit einer Veränderung von -1,5 Mio. € zum 31. Dezember 2020 auf -31,2 Mio. € zum 31. Dezember 2021 blieb das Working Capital des Unternehmens negativ. Insgesamt sind die kurzfristigen Vertragsverbindlichkeiten und die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen stärker gestiegen als die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und die Vorräte.

**WORKING CAPITAL-BERECHNUNG**

in T€

- = kurzfristige Vermögenswerte ohne Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten, Wertpapiere und sonstige Geldanlagen  
 - kurzfristige Verbindlichkeiten ohne Kredit- und Leasingverbindlichkeiten

	2020	2021	Veränderung
Forderungen aus Lieferungen u. Leistungen inkl. assoziierte Unternehmen	87.896	<b>134.721</b>	46.825
Vorräte	13.585	<b>25.793</b>	12.208
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	75.433	<b>82.192</b>	6.759
<b>Summe Aktiva</b>	<b>176.914</b>	<b>242.706</b>	<b>65.792</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	42.549	<b>72.598</b>	30.049
Kurzfristige Rückstellungen	41.848	<b>39.260</b>	-2.588
Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten	66.477	<b>112.061</b>	45.584
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	27.577	<b>49.988</b>	22.411
<b>Summe Passiva</b>	<b>178.451</b>	<b>273.907</b>	<b>95.456</b>
<b>Working Capital</b>	<b>-1.537</b>	<b>-31.201</b>	<b>-29.664</b>

—  
**AUSSERBILANZIELLE FINANZIERUNG UND  
 SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN**  
 —

Das Unternehmen verwendet keine nicht-bilanzierten Finanzierungsinstrumente im Sinne von Forderungsverkäufen, Asset-Backed Securities, Sale-and-Lease-Back-Transaktionen oder eingegangenen Haftungsverhältnissen gegenüber nicht in den Konzernabschluss einbezogenen Zweckgesellschaften.

Eventualverbindlichkeiten und sonstige finanzielle Verpflichtungen beinhalten Beratungsverträge, Abnahmeverpflichtungen und Garantien. Die künftigen Zahlungsverpflichtungen, die aus langfristigen Eventualverbindlichkeiten und sonstigen finanziellen Verpflichtungen resultieren, betragen 9,5 Mio. € (31. Dezember 2020: 14,0 Mio. €). Siehe hierzu auch die Erläuterungen zum Konzernabschluss unter Abschnitt 31b.

Das Unternehmen hat bestimmte Patente für die Verwendungen in seinem eigenen Geschäft von Dritten lizenziert oder erworben. Aufgrund dieser Vereinbarungen hat Evotec die Verpflichtung, in Abhängigkeit vom Projektfortschritt Meilensteinzahlungen zu leisten oder sowohl Meilenstein- als auch Lizenzzahlungen zu leisten, die von den gegenwärtigen und zukünftigen Nettoerträgen oder von den Sublizenzgebühren Dritter abhängig sind.

**MEHRJAHRESÜBERSICHT ZUR VERMÖGENSLAGE**

in T€

31. Dez. 2017<sup>1)</sup> 31. Dez. 2018<sup>2)</sup> 31. Dez. 2019<sup>2)</sup> 31. Dez. 2020<sup>2)</sup> 31. Dez. 2021

Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten, Wertpapiere und sonstige Geldanlagen	91.156	149.449	320.022	481.930	<b>858.234</b>
Forderungen aus Lieferungen u. Leistungen inkl. assoziierte Unternehmen	46.113	48.030	83.616	87.896	<b>134.721</b>
Vorräte	5.568	5.660	10.749	13.585	<b>25.793</b>
Aktive latente Steuern	18.761	42.807	33.779	24.392	<b>17.359</b>
Sachanlagevermögen	76.069	90.519	239.229	337.297	<b>484.597</b>
Immaterielle Vermögenswerte ohne Firmenwerte	135.033	122.989	116.994	98.036	<b>30.851</b>
Firmenwerte	220.447	220.791	255.919	247.370	<b>257.569</b>
Sonstige Vermögenswerte <sup>3)</sup>	72.856	91.116	120.053	171.831	<b>426.037</b>
<b>Gesamt Aktiva</b>	<b>666.003</b>	<b>771.361</b>	<b>1.180.361</b>	<b>1.462.337</b>	<b>2.235.161</b>
Kreditverbindlichkeiten und Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	189.928	114.465	463.099	491.965	<b>512.917</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	26.078	31.137	31.319	42.549	<b>72.598</b>
Rückstellungen	37.302	45.943	53.553	62.579	<b>57.281</b>
Vertragsverbindlichkeiten	44.844	112.228	104.852	88.914	<b>145.537</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>4)</sup>	34.578	41.208	48.925	51.874	<b>69.143</b>
Eigenkapital	333.273	426.380	478.613	724.456	<b>1.377.685</b>
<b>Gesamt Passiva</b>	<b>666.003</b>	<b>771.361</b>	<b>1.180.361</b>	<b>1.462.337</b>	<b>2.235.161</b>
Working Capital <sup>5)</sup>	13.980	-37.014	-6.581	-1.537	<b>-31.201</b>
Liquidität dritten Grades <sup>6)</sup>	0,73	1,27	2,62	3,16	<b>3,39</b>
Forderungsumschlag <sup>7)</sup>	5,72	7,82	5,34	5,70	<b>4,59</b>
Anteil immaterielle Vermögenswerte an der Bilanzsumme	53,4 %	44,6 %	31,6 %	23,6 %	<b>12,9 %</b>
Anteil Rückstellungen an der Bilanzsumme	5,6 %	6,0 %	4,5 %	4,3 %	<b>2,6 %</b>
Eigenkapitalquote	50,0 %	55,3 %	40,6 %	49,5 %	<b>61,6 %</b>

<sup>1)</sup> 2017 neu ausgewiesen gemäß IFRS 15 und angepasst um den Effekt der Finalisierung der Kaufpreisallokation von Aptuit in 2018 gemäß IFRS 3, siehe Anhangsangabe 3

<sup>2)</sup> 2018–2020 neu ausgewiesen gemäß IAS 19

<sup>3)</sup> Beinhaltet Steuerforderungen, latente Steuerforderungen, Vertragsvermögenswerte, Rechnungsabgrenzungen, nach Equity-Methode bil. Finanzanlagen und Beteiligungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte

<sup>4)</sup> Beinhaltet kurzfristige und latente Steuerverbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen und sonstige finanzielle und nicht-finanzielle Verbindlichkeiten

<sup>5)</sup> Working Capital = kurzfristige Vermögenswerte ohne Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten, Wertpapiere und sonstige Geldanlagen minus kurzfristige Verbindlichkeiten ohne Kreditverbindlichkeiten

<sup>6)</sup> Liquidität dritten Grades = kurzfristige Vermögenswerte/kurzfristige Verbindlichkeiten

<sup>7)</sup> Forderungsumschlag = Erlöse/Forderungen aus Lieferungen und Leistungen inkl. verbund. Unternehmen

# Evotec SE

Der Lagebericht der Evotec SE und der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021 sind nach § 315 Abs. 5 HGB in Verbindung mit § 298 Abs. 2 Satz 1 HGB zusammengefasst. Ergänzend zur Berichterstattung über den Evotec-Konzern werden im Folgenden die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie die Entwicklung der Evotec SE erläutert. Die Darstellung der wirtschaftlichen Lage erfolgt verkürzt. Der vollständige Jahresabschluss der Evotec SE nach HGB wird gemeinsam mit dem Konzernabschluss im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Die Risiken und Chancen sind im Kapitel „Risiko- und Chancenmanagement“ in diesem zusammengefassten Lagebericht dargestellt.

Das Geschäftsmodell von Evotec SE ist so angelegt, dass die Umsatzerlöse und betriebliche Rentabilität der Gesellschaft stark von der Geschäftsentwicklung ihrer wichtigsten Tochtergesellschaft, der Evotec International, abhängen, da neue Verträge und Vertragsverlängerungen vorzugsweise mit der Evotec International eingegangen werden.

## FINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN

Das Geschäft der Evotec SE wird anhand der finanziellen Leistungsindikatoren Umsatzerlöse, bereinigtes EBITDA und Liquidität (Kassenbestand & Bankguthaben sowie Wertpapiere des Umlaufvermögens abzüglich Kreditverluste nach IFRS ausgewiesen) gesteuert. Die Ermittlung der Leistungsindikatoren erfolgt analog zum Konzern.

## VERGLEICH DER ERGEBNISSE 2021 MIT DEN PROGNOSEN

	<i>Prognose Geschäftsbericht 2020</i>	<i>Finales Ergebnis</i>
Umsätze	Rückgang im einstelligen Prozentbereich	<b>4,5 %</b>
Bereinigtes EBITDA	Positives bereinigtes EBITDA im einstelligen Mio.-Bereich	<b>-11,2 Mio. €</b>
Liquidität	Stand zum Jahresende deutlich unter 200 Mio. €	<b>591,1 Mio. €</b>

Wie im Prognosebericht des Lageberichtes 2020 der Evotec SE dargestellt, wurde für das Geschäftsjahr 2021 ein Rückgang der Umsatzerlöse um einen einstelligen Prozentwert erwartet. Die Evotec SE beendete das Geschäftsjahr 2021 mit Umsatzerlösen in Höhe von 82,0 Mio. € (2020: 78,5 Mio. €).

Damit liegen diese über der Erwartung und entsprechen einem Anstieg von 4,5 % im Vergleich zu 2020. Der Anstieg der erwarteten Umsatzerlöse im Geschäftsjahr 2021 resultiert im Wesentlichen aus höheren Umsatzerlösen mit Konzerngesellschaften (2021: 67,5 Mio. €; 2020: 57,4 Mio. €).

Das bereinigte EBITDA betrug -11,2 Mio. € (2020: -18,1 Mio. €) und lag damit unter dem Erwartungswert. Dies ist im Wesentlichen auf die Bankgebühren im Zusammenhang mit dem Börsengang in den USA zurückzuführen.

Zum Jahresende ergibt sich eine Liquidität von 591,1 Mio. €, die sich im Vergleich zum Vorjahr (288,8 Mio. €) und zur Prognose aus dem Geschäftsbericht 2020 (deutliche Senkung unter 200,0 Mio. €) ergebende Differenz resultiert im Wesentlichen aus dem Netto-Mittelzufluss infolge des Börsengangs in den USA im November 2021. Für weitere Informationen siehe Kapitel „Wesentliche Geschäftsereignisse 2021“ in diesem zusammengefassten Lagebericht.

## ERTRAGSLAGE

### — UMSATZ —

Die Gesamtumsätze der Evotec SE beliefen sich in 2021 auf 82,0 Mio. €. Dies bedeutet einen Anstieg in Höhe von 3,5 Mio. € bzw. 4,5 % gegenüber dem Vorjahr (78,5 Mio. €). Die Umsätze setzen sich aus Umsätzen aus Wirkstoff-forschungsdienstleistungen, Meilensteinumsätzen, Mieteinkünften sowie Umsätzen mit Konzerngesellschaften zusammen.

Die Umsätze mit externen Kunden einschließlich Meilensteinumsätzen sanken von 21,1 Mio. € in 2020 auf 14,6 Mio. € in 2021, ein Rückgang von 6,5 Mio. €. In 2021 wurden Meilensteinumsätze in Höhe von 0,5 Mio. € erwirtschaftet; dies entspricht einem Rückgang von 75 % zum Vorjahr (2020: 2,0 Mio. €). Gleichzeitig verzeichnen die Umsätze mit Konzerngesellschaften einen Zuwachs von 10,1 Mio. € auf 67,5 Mio. €. Dies resultiert daraus, dass neue Verträge und Vertragsverlängerungen vorzugsweise mit der Tochtergesellschaft Evotec International GmbH abgeschlossen wurden. Die Anzahl der externen Kunden ist demzufolge im Vergleich zum Vorjahr gesunken.

Der Umsatzanteil der drei größten Kunden in 2021 (Evotec International GmbH, CHDI Foundation Inc, Evotec UK Ltd.) betrug 82 % (2020: 87 %).

### — JAHRESERGEBNIS —

Die Evotec SE beendete das Jahr 2021 mit einem Jahresfehlbetrag in Höhe von 27,8 Mio. €. Der Jahresfehlbetrag beinhaltet Sondereffekte aus Neubewertungen von Beteiligungen und Wertpapieren in Höhe von 14,1 Mio. € sowie Drohverlustrückstellungen in Höhe von 8,6 Mio. €.



Das bereinigte EBITDA\* betrug in 2021 -11,2 Mio. € (2020: -18,1 Mio. €).

in T€	2020	2021
Jahresfehlbetrag	-24.184	<b>-27.798</b>
– Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	225	<b>-27</b>
– Zinserträge	-5.455	<b>-8.168</b>
– Zinsaufwendungen	4.448	<b>6.290</b>
– Abschreibung auf Sachanlagen	3.623	<b>4.075</b>
– Abschreibung auf immaterielle Vermögensgegenstände	3.647	<b>311</b>
– Abschreibung auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	132	<b>14.131</b>
– Wertberichtigung von Forderungen gegen Unternehmen	0	<b>0</b>
– Auflösung von Wertberichtigungen auf Vermögensgegenstände von verbundenen Unternehmen	-550	<b>-0</b>
<b>Bereinigtes EBITDA</b>	<b>-18.114</b>	<b>-11.186</b>

\* Siehe Definition im Kapitel „Ertragslage“ in diesem zusammengefassten Lagebericht

Der Materialaufwand stieg um 3,0 Mio. € von 20,0 Mio. € in 2020 auf 23,0 Mio. € in 2021. Dies resultierte im Wesentlichen aus einem Anstieg der bezogenen Leistungen der Evotec-Tochtergesellschaften um 2,2 Mio. € auf 9,7 Mio. € in 2021 (2020: 7,5 Mio. €).

Der Personalaufwand im Geschäftsjahr 2021 stieg von 37,4 Mio. € in 2020 um 8,0 Mio. € auf 45,4 Mio. € in 2021 an. Der Anstieg resultierte im Wesentlichen aus der gestiegenen Mitarbeiteranzahl aufgrund des Unternehmenswachstums.

Die sonstigen betrieblichen Erträge sind im Geschäftsjahr 2021 um 41,6 Mio. € auf 46,0 Mio. € gestiegen (2020: 4,4 Mio. €) und enthalten im Wesentlichen Erträge aus der Währungsumrechnung in Höhe von 45,4 Mio. €.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind um 33,8 Mio. € von 48,1 Mio. € auf 81,9 Mio. € gestiegen. Der Anstieg resultierte hauptsächlich aus Bankgebühren und höheren Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten im Zusammenhang mit dem Börsengang in den USA.

Die Zinserträge haben sich um 2,7 Mio. € auf 8,2 Mio. € in 2021 erhöht (2020: 5,5 Mio. €). Dieser Anstieg war auf die höhere Gesamtliquidität zurückzuführen, insbesondere nach der Notierung an der NASDAQ in den USA im November 2021, sowie auf Zinserträge für Wandeldarlehen, die den Beteiligungen gewährt wurden.

Der Zinsaufwand stieg im Vergleich zum Vorjahr von 4,4 Mio. € auf 6,3 Mio. €.

Abschreibungen auf Finanzanlagen beliefen sich auf 10,5 Mio. € (2020: 0,1 Mio. €) und beinhalten außerplanmäßige Abschreibungen auf drei Beteiligungen, da Verzögerungen in den jeweiligen Lead-Programmen zum Scheitern weiterer Finanzierungsrunden und folglich zu einer dauernden Wertminderung führten.

Die Erträge aus Beteiligungen stiegen um 2,6 Mio. € von 5,0 Mio. € in 2020 auf 7,6 Mio. € in 2021. Die Dividendenzahlungen 2021 von verbundenen Unternehmen betrafen im Wesentlichen Evotec France (SAS) (2020: Evotec (France) SAS: 5,0 Mio. €).

Die Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens sind im Geschäftsjahr 2021 um 2,7 Mio. € auf 8,1 Mio. € gestiegen (2020: 5,4 Mio. €). Dieser Anstieg ist im Wesentlichen auf Zinserträge auf Darlehen an Tochtergesellschaften in Höhe von 2,3 Mio. € zurückzuführen.

## VERMÖGENS- UND FINANZLAGE FINANZIERUNG UND FINANZPOSITION

Die Bilanzsumme der Evotec SE betrug zum Stichtag 1.340,9 Mio. € (2020: 914,7 Mio. €).

### — LIQUIDITÄT UND FINANZIERUNG —

Zum 31. Dezember 2021 ist das Liquiditätsniveau um 308,3 Mio. € auf 591,1 Mio. € gestiegen (2020: 288,8 Mio. €). Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus dem Netto-Mittelzufluss in Höhe von 403,1 Mio. € infolge des NASDAQ-Börsengangs in den USA im November 2021. Beim Mittelabfluss war die Finanzierung von Tochterunternehmen mit 74,7 Mio. € die größte Position.

Der Nettomittelabfluss aus der operativen Geschäftstätigkeit betrug -12,7 Mio. € aufgrund geringerer Meilensteinzahlungen und höherer Ausgaben für Gehälter und allgemeine Kosten in Folge des starken Wachstums der Konzernfunktionen (2020: Nettomittelabfluss -1,4 Mio. €).

Der Nettomittelabfluss aus der Investitionstätigkeit belief sich auf 19,6 Mio. € (2020: 44,5 Mio. €) und verteilte sich im Wesentlichen auf Investitionen in Sachanlagen in Höhe von 4,1 Mio. € (2020: 5,1 Mio. €) sowie in Höhe von 13,7 Mio. € (2020: 16,1 Mio. €) auf den Erwerb von neuen Beteiligungen bzw. der Erweiterung von existierenden Beteiligungen durch Finanzierungsrunden.

Der Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit betrug 335,1 Mio. € (2020: 213,2 Mio. €) und war im Wesentlichen begründet durch den NASDAQ-Börsengang in den USA und der damit verbundenen Ausgabe neuer Aktien. Der Nettomittelzufluss aus dieser Kapitalerhöhung betrug 403,1 Mio. €. Die Nettoaufnahme neuer Bankdarlehen betrug 6,3 Mio. €. Als wesentlicher gegenläufiger Effekt ist die Gewährung von Darlehen an verbundene Unternehmen in Höhe von 74,7 Mio. € aufzuführen.

Die Auswirkung des Einflusses von Wechselkursänderungen auf den Liquiditätsbestand betrug 9,1 Mio. € (2020: - 7,2 Mio. €).

**VERMÖGENSLAGE****— KAPITALSTRUKTUR —**

Das gezeichnete Kapital erhöhte sich um 12,7 Mio. €. Im Jahr 2021 wurden insgesamt 1.195.954 Aktien aus Share Performance Awards („SPAs“) von Mitarbeitern und Vorständen des Evotec-Konzerns sowie ehemaligen Mitarbeitern des Evotec-Konzerns und ehemaligen Vorstandsmitgliedern (2020: 1.501.254 SPAs und 32.594 Aktienoptionen) aus bedingtem Kapital bedient. Es wurden in 2021 und in 2020 keine Aktienoptionen von Mitarbeitern und Vorständen des Evotec-Konzerns sowie ehemaligen Mitarbeitern des Evotec-Konzerns und ehemaligen Vorstandsmitgliedern ausgeübt, die aus eigenen Anteilen der Evotec bedient wurden. Zum 31. Dezember 2021 wies die Evotec SE 249.915 eigene Anteile aus (31. Dezember 2020: 249.915).

Das Eigenkapital erhöhte sich in 2021 hauptsächlich aufgrund des Börsengangs in den USA um 418,6 Mio. € auf 964,5 Mio. € (2020: 545,9 Mio. €). Zum 31. Dezember 2021 berichtete die Evotec SE eine gestiegene Eigenkapitalquote von 71,0 % (2020: 59,7 %). Der Anstieg der Eigenkapitalquote war wiederum überwiegend durch den Börsengang in den USA zu begründen.

**—  
NETTOVERMÖGEN UND  
VERBINDLICHKEITEN**

Die Finanzanlagen umfassen Anteile an verbundenen Unternehmen, Ausleihungen an verbundene Unternehmen, Beteiligungen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht. In 2021 stiegen die Finanzanlagen um 60,6 Mio. € an und beliefen sich zum 31. Dezember 2021 auf 579,7 Mio. € (2020: 519,1 Mio. €). Es wurden neue Ausleihungen an verbundene Unternehmen im Wert von 9,0 Mio. € an die Just – Evotec-Biologics EU SAS sowie 52,8 Mio. € an die J.POD®-Evotec-Biologics Inc gewährt. In Höhe von 13,7 Mio. € (2020: 16,1 Mio. €) erfolgten Erwerbe von Beteiligungen. Davon betrafen 2,7 Mio. € den Erwerb von neuen Beteiligungen, im Wesentlichen Ananke Therapeutics Inc., und 11,0 Mio. € die Erweiterung bereits existierender Beteiligungen, im Wesentlichen Breakpoint Therapeutics GmbH.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind im Vergleich zum 31. Dezember 2020 um 60,2 Mio. € auf 146,3 Mio. € gestiegen. Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus einer Erhöhung der Intercompany Darlehen um 33,5 Mio. € sowie einer Ausweitung der kurzfristigen Geldanlagen in Fremdwährung um 25,3 Mio. € auf 35,9 Mio. €.

Die sonstigen Rückstellungen sind im Geschäftsjahr 2021 um 6,6 Mio. € von 13,1 Mio. € auf 19,7 Mio. € gestiegen. Dieser Anstieg resultiert im Wesentlichen aus höheren Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, die in erster Linie im Zusammenhang mit der Kapitalerhöhung im November angefallen sind (2,8 Mio. €) und höheren Personalarückstellungen (1,0 Mio. €).

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten der Evotec SE sind in 2021 um 7,5 Mio. € auf 354,3 Mio. € (2020: 346,8 Mio. €) gestiegen. Die Veränderung resultiert im Wesentlichen aus einer Darlehensauszahlung über 20 Mio. € sowie zwei Tilgungen über insgesamt 15 Mio. €.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind um 7,9 Mio. € auf 10,9 Mio. € (2020: 3,0 Mio. €) im Zusammenhang mit dem Börsengang in den USA gestiegen.

Die Auswirkung des Einflusses von Wechselkursänderungen auf die Vermögenslage betrug -12,2 Mio. € (2020: -9,9 Mio. €).

**GESAMTAUSSAGE DES  
VORSTANDS ZUM GESCHÄFTSVERLAUF  
DER EVOTEC SE**

Die Evotec SE erzielte 2021 mit einer Umsatzsteigerung von 4,5 % eine solide Gesamtleistung, die über dem prognostizierten Ziel liegt. Da neue Verträge bzw. Vertragserweiterungen mit externen Kunden hauptsächlich mit der Evotec International GmbH abgeschlossen werden, ist der Anteil der externen Umsätze am Gesamtumsatz weiter rückläufig. Der Anstieg der Umsätze mit verbundenen Unternehmen in Höhe von 10,1 Mio. € konnte den Umsatzrückgang mit externen Kunden in Höhe von 6,5 Mio. € überkompensieren.

Das bereinigte EBITDA belief sich in 2021 auf -11,2 Mio. € (2020: -18,1 Mio. €). Der Anstieg war bedingt durch die Bereinigung der Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens.

**PROGNOSEBERICHT  
EVOTEC SE****— ERWARTETE ERTRAGSLAGE —**

Im Jahr 2022 erwartet die Evotec SE einen Rückgang des Umsatzes im einstelligen Prozentbereich. Diese Annahme beruht auf dem derzeitigen Auftragsbestand, den absehbaren Neuverträgen und Vertragsverlängerungen sowie den Aussichten auf Meilensteinzahlungen. Es wird trotz positiver Entwicklung des Evotec-Konzerns erwartet, dass das bereinigte EBITDA der Evotec SE im Bereich von -20 Mio. € bis -30 Mio. € liegen wird.

**— ERWARTETE LIQUIDITÄT —**

Die starke Liquiditätsausstattung des Unternehmens bietet eine solide Grundlage, um die strategische Positionierung im Wirkstoffforschungs- und -entwicklungsmarkt sowie beim Aufbau der „Produktionsanlage der Zukunft“ weiter zu stärken und den Wert für die Aktionäre zu steigern. Es wird erwartet, dass sich die Liquidität der Evotec SE in 2022 auf einen Wert knapp über 400 Mio. € absenken wird, da die Evotec SE Tochtergesellschaften mit finanziellen Mitteln ausstatten wird, unter anderem für den Ausbau der „Produktionsanlage der Zukunft“ in Toulouse, aber auch zur Skalierung der bestehenden Technologieplattformen. Des Weiteren sind Investitionen im Bereich IT und Gebäudeausstattung geplant.

Wir verweisen zusätzlich auf die Ausführungen im Prognosebericht des Konzerns, die auch die Erwartungen für die Evotec SE widerspiegeln.



# Nachhaltige Unternehmens- entwicklung

Nachhaltigkeit und die Einhaltung von ökologischen, sozialen und Governance-Kriterien sind für den Evotec-Konzern von zentraler Bedeutung und wesentliche Grundlage aller Geschäftsprozesse des Unternehmens. Für Evotec heißt Nachhaltigkeit, wirtschaftlichen Erfolg mit ökologischen und sozialen Aspekten zu vereinbaren. Dazu zählt auch die Darstellung der Unternehmensaktivitäten nach den Anforderungen relevanter (Rechnungslegungs-)Standards und Richtlinien, Kodizes und Gesetze sowie gegenüber Rating-Agenturen. Auf diese Weise übernimmt Evotec Verantwortung für die heutige und für künftige Generationen und sichert zugleich die Grundlage für langfristigen geschäftlichen Erfolg.

Einen detaillierten Überblick über die Nachhaltigkeitsaktivitäten von Evotec und die Leistungen des Unternehmens im Bereich Umwelt, Soziales und Governance erhalten Sie in unserem „Nachhaltigkeitsbericht 2021“. Der Bericht zeigt ein neues Anspruchsniveau und einen neuen Grad von Transparenz – etwa im Bereich Global Health – im Hinblick auf zahlreiche ökologische, soziale und Governance-Aspekte – zur Stärkung der Menschen, Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion sowie zum Schutz des Planeten. Gleichzeitig wird so die Einhaltung von Compliance-Vorschriften gewährleistet. Der Bericht steht auf der Internetseite des Unternehmens unter dem folgenden Link zur Verfügung:

<https://www.evotec.com/de/investor-relations/ESG>

## — MITARBEITER —

Zum 31. Dezember 2021 waren im Evotec-Konzern weltweit 4.198 Mitarbeiter beschäftigt (2020: 3.572). Gegenüber dem Vorjahresende ist dies ein Anstieg von 18 %. Insgesamt hat sich die Mitarbeiterzahl von Evotec 2021 um 626 (absolute Zahl) Mitarbeiter erhöht (2021: 542 Mitarbeiter). Das Wissen, das Engagement und die Kompetenzen der Evotec-Mitarbeiter auf allen Ebenen

sind für das starke Wachstum des Unternehmens von entscheidender Bedeutung. Dies zeigt sich sowohl in Europa als auch zuletzt in den USA, insbesondere im Zusammenhang mit der neuen J.POD®-Produktionsanlage. Die Fokussierung auf Humanressourcen stärkt die Innovationskraft des Unternehmens und dessen Fähigkeit, für seine Partner und Kunden kontinuierlich erstklassige Leistungen zu erbringen.

Zum 31. Dezember 2021 beschäftigte die Evotec SE insgesamt 563 Mitarbeiter (2020: 513). Gegenüber dem Vorjahresende ist das ein Anstieg von insgesamt 9,7 %. Dieses Wachstum spiegelt das fortgesetzte organische Wachstum wider. Insgesamt ist die Evotec SE im Jahr 2021 um 50 (absolute Zahl) Mitarbeiter gewachsen.

## — DIVERSITÄT —

Beginnend mit dem Bekenntnis zur Charta der Vielfalt und ihren sieben Dimensionen im Jahr 2020 hat Evotec auch im Jahr 2021 weiter daran gearbeitet, ein noch attraktiverer und vielfältigerer Arbeitgeber zu werden.

Ende 2021 arbeiteten bei Evotec Mitarbeiter mit 81 verschiedenen Nationalitäten. Das Durchschnittsalter der Mitarbeiter von Evotec lag zu diesem Stichtag bei 38,5 Jahren, und 1,6 % der Beschäftigten des Unternehmens haben eine anerkannte Behinderung.

Was die Geschlechtervielfalt betrifft, so sind 54 % von Evotecs Belegschaft weltweit Frauen. Im Jahr 2018 setzte sich das Unternehmen das Ziel, bis zum 30. Juni 2022 einen Frauenanteil von 30 % in den oberen Führungsebenen unterhalb des Vorstands zu erreichen. Im Jahr 2021 wurde dieses Ziel mit 31 % bereits vorzeitig erreicht.

— AUS- UND WEITERBILDUNG —

Die Mitarbeiter von Evotec sind hochqualifiziert; mehr als 80 % haben einen akademischen Hintergrund. Evotec ist davon überzeugt, dass Wachstum nur durch kontinuierliches Lernen und die Entwicklung aller Mitarbeiter möglich ist. Um den Beschäftigten die besten Möglichkeiten mit umfassender und koordinierter Unterstützung zu bieten, verfügt Evotec über ein spezielles Kompetenz-Zentrum, das sogenannte Center of Expertise (CoE), welches innerhalb der Personalabteilung weltweit angesiedelt ist und sich dieser Aufgabe annimmt. Das Global People Development Team bietet globale Lern- und Entwicklungsansätze, die auf die Strategie des Unternehmens, den spezifischen Geschäftsanforderungen und eine langfristige Vision abgestimmt sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, ermutigt Evotecs Lernkultur jeden Mitarbeiter dazu, die Verantwortung für seine Entwicklung am Arbeitsplatz sowohl durch Interaktionen mit anderen als auch durch persönliche Schulungen zu übernehmen. Das Unternehmen verfolgt den 70/20/10-Lernansatz (am Arbeitsplatz/von anderen/in Schulungen).

Schulungsprogramme werden für Mitarbeiter an allen Standorten angeboten und decken standortabhängig eine Vielzahl von Themen ab: wie u. a. **EVOlead** – Eigenverantwortung & Führung, **EVOtalk**-Schulung, Situation Behavior Impact („SBI“-)Feedback-Schulung, individuelle 1-zu-1-Coachings, Richtlinien-schulungen, Environmental Health & Safety („EHS“-)Schulung und Sprachkurse in Englisch, Deutsch, Italienisch, Französisch.

— GESUNDHEIT UND SICHERHEIT —

Die EHS-Abteilung von Evotec ergreift Maßnahmen, um die Gesundheit, die Sicherheit und das Wohlergehen aller Mitarbeiter und Besucher oder derjenigen, die im Einflussbereich des Unternehmens liegen, auf bestmögliche Art und Weise zu schützen. Daher entspricht es der Politik des Unternehmens, ein sicheres und gesundes Arbeitsumfeld sowie die dafür notwendigen Vorkehrungen für alle Mitarbeiter zu schaffen und zu erhalten. Zu diesem Zweck werden, soweit erforderlich, Informationen und Schulungen angeboten und regelmäßige Überprüfungen durchgeführt. Evotec ist sich bewusst, dass eine vollständige Einhaltung aller Aspekte der nationalen und regionalen Gesetzgebung in Bezug auf Gesundheit und Sicherheit unerlässlich ist.



# *Berichterstattung* nach § 289c und § 315c HGB

Evotec veröffentlicht einen separaten nicht-finanziellen Konzernbericht gemäß § 289c und § 315c des HGB. Dieser Bericht findet sich auf der Internetseite von Evotec im Bereich „IR & ESG“ unter dem Link <https://www.evotec.com/de/investor-relations/ESG>

## *Nachtragsbericht*

---

### **EINSTELLUNG VON BAYERS KLINISCHEM ENTWICKLUNGSKANDIDATEN ELIPIXANT**

---

Trotz der Veröffentlichung einer positiven Phase-IIb-Studie zur Behandlung von Patienten mit refraktärem chronischem Husten im September 2021 hat Bayer Evotec Anfang Februar 2022 über die Entscheidung informiert, die Entwicklung des P2X3-Rezeptor-Antagonisten Eliapixant (BAY1817080), der aus einer früheren Multi-Target-Forschungsallianz zwischen Evotec und Bayer stammt, einzustellen.

Nach Prüfung zusätzlicher Daten, die in Phase-II-Studien in anderen Indikationen (Endometriose, überaktive Blase) gewonnen wurden, kam Bayer zu der Einschätzung, dass der Gesamtnutzen das Risiko in den aktiv verfolgten Indikationen nicht mehr überwiegt.

Als Konsequenz aus dieser Entscheidung von Bayer erhält Evotec die Rechte an allen P2X3-Assets zurück. Das Unternehmen wird die zugrunde liegenden Daten auswerten, sobald sie zur Verfügung stehen, und alle Optionen prüfen.

# *Risiko- und* Chancenmanagement

## **RISIKOMANAGEMENT IM KONZERN**

Evotec ist einem komplexen, globalen und sich ständig anpassenden Unternehmensumfeld tätig, sodass eine Vielzahl von internen und externen Faktoren die Zielerreichung des Konzerns beeinflussen. Unternehmerische Entscheidungen werden folglich immer unter Berücksichtigung der damit verbundenen Chancen und Risiken getroffen. Mit ihrer Risiko- und Chancenpolitik ist Evotec bestrebt, strategische finanzielle und nicht-finanzielle Ziele zu erreichen und nachhaltigen Wert zu schaffen.

Risiken stellen nach Evotecs Definition jene künftigen Geschehen, Entwicklungen und Veränderungen dar, welche die unternehmensstrategische Zielerreichung negativ beeinflussen oder gefährden können. Das bewusste Eingehen und die Steuerung von Risiken sind dennoch wesentlicher Bestandteil der Strategie des Evotec-Konzerns, um alle Chancen zu wahren, die sich positiv auf die geplanten Ziele auswirken können.

Das Risikomanagementsystem von Evotec versteht sich als Gesamtheit aller Regelungen, die einen strukturierten Umgang mit Chancen und Risiken im Konzern sicherstellen. Evotec versteht Risiko- und Chancenmanagement als die fortwährende Aufgabe, das Spektrum möglicher und tatsächlicher Entwicklungen im Unternehmen sowie im Umfeld der Gesellschaft zu identifizieren, zu analysieren und zu bewerten. Durch geeignete risikominimierende Maßnahmen soll bei Bedarf die Risikosituation des Konzerns optimiert werden, ohne dabei die Wahrung von Chancenpotenzialen zu gefährden. Grundlage für Evotecs Risikomanagement sind international anerkannte Standards (Rahmenwerk des „Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission“, kurz „COSO“), ein konzernweites internes Kontrollsystem (IKS) und ein Compliance-Managementsystem (CMS).

## **GRUNDBAUSTEINE DES RISIKOMANAGEMENTSYSTEMS**

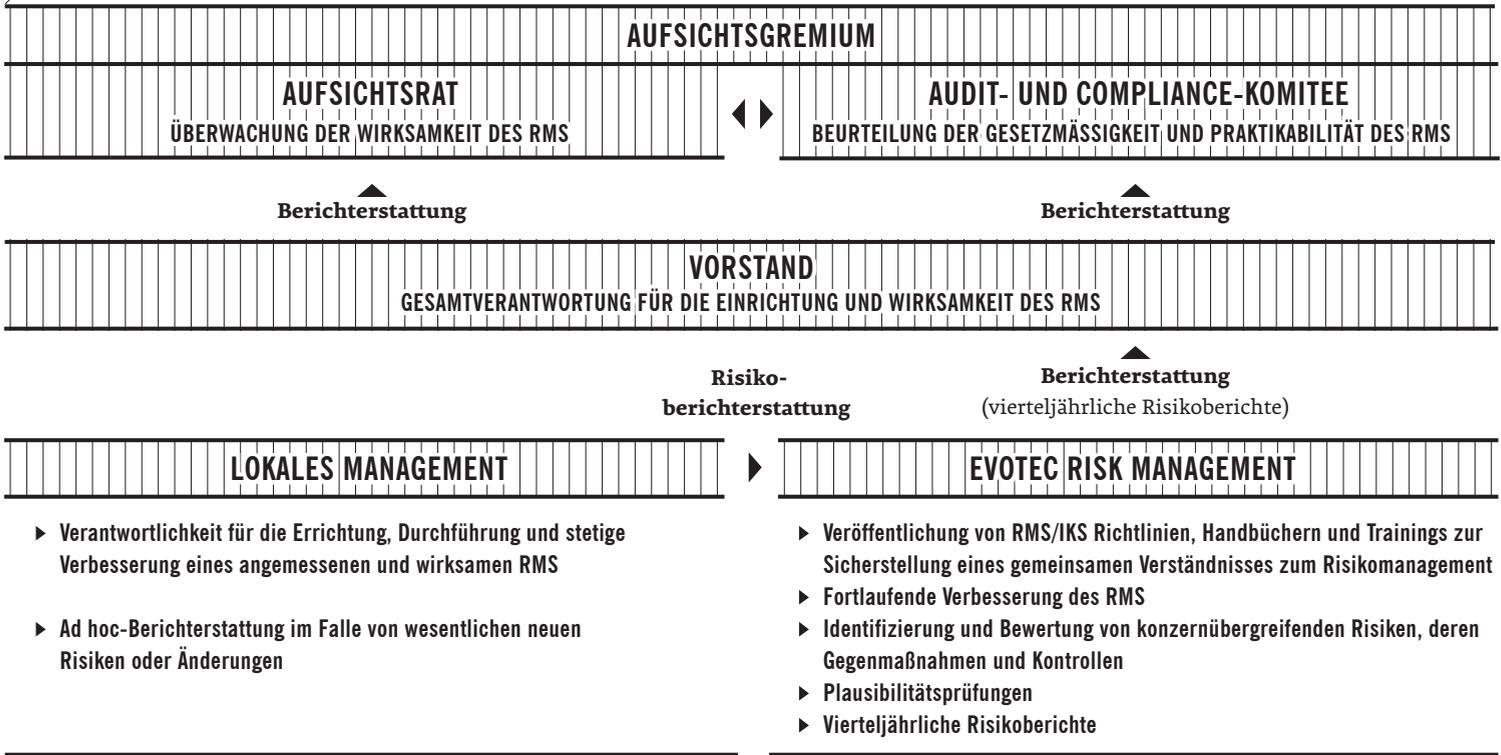
Das Risikomanagementsystem des Unternehmens gemäß § 91 Absatz 3 Aktiengesetz (AktG) ist darauf ausgerichtet, wesentliche Risiken zu identifizieren, zu bewerten und zu steuern, um insbesondere auch potenziell existenzgefährdende Risiken frühzeitig zu erkennen. Die umfangreiche, fortlaufende Analyse und Überwachung von Einzelrisiken soll dazu dienen, gezielte Gegenmaßnahmen einzuleiten, um die mögliche, negative Wirkung der Risiken unter Abwägung operativer und wirtschaftlicher Parameter zu vermindern oder vollständig zu verhindern.

Die Verantwortung für das Risikomanagementsystem sowie die zugrunde liegende Risikopolitik und -strategie liegt beim Vorstand. Für die konzernweite Koordinierung, Umsetzung und Weiterentwicklung des Risikomanagementsystems ist das Konzernrisikomanagement zuständig, welches regelmäßig direkt an den Finanzvorstand (CFO) berichtet.

Das Risikomanagement des Konzerns gibt die wesentlichen Leitlinien vor und steht in engem Austausch mit allen Unternehmenseinheiten und allen risikorelevanten Betriebs- und Supportbereichen sowohl auf Konzernebene als auch in den Tochtergesellschaften. Es unterstützt bei der Risikoidentifikation und Bewertung der Risiken und berät sowie überwacht die Ausgestaltung und Umsetzung geeigneter Gegenmaßnahmen. Hierfür werden in allen Geschäftsbereichen fortlaufend Ansprechpartner für Risiko-berichterstattung und Risikomanagement identifiziert und aufgestellt.



RISIKOMANAGEMENTSTRUKTUR UND -AUFGABEN



**Risikoidentifizierung**

Die Prozesshoheit über die Pflege und Aktualisierung des Risikoportfolios im Risikomanagementtool liegt allein beim Konzernrisikomanagement. Die Risikoidentifizierung erfolgt dabei sowohl auf Konzernebene über die ständige Überwachung der Geschäftstätigkeiten, des gesamtwirtschaftlichen Umfelds, des Wettbewerbsumfelds usw. als auch auf Bereichs- und Länderebene, über die Ansprechpartner für die Risikoberichterstattung sowie die Risikoverantwortlichen in Schlüsselpositionen. In Zusammenarbeit mit dem Konzernrisikomanagement werden identifizierte Risiken hinsichtlich ihrer Auswirkungen analysiert, in vordefinierte Risikokategorien eingeordnet und es werden etwaige Risikoaggregationen festgelegt.

**Risikobewertung**

Die Bewertung der Risiken erfolgt anhand der beiden Kriterien „Eintrittswahrscheinlichkeit“ und „Schadenshöhe“. Zur Bemessung der Wirksamkeit risikostategischer Maßnahmen werden grundsätzlich alle Risiken sowohl auf Brutto- (d. h. ohne Berücksichtigung der Maßnahmen) als auch auf Nettobasis (d. h. das unter Berücksichtigung der Maßnahmen verbleibende Restrisiko) bewertet.

Zur Klassifizierung der Risiken und zur Erstellung der Risikomatrix als Bestandteil des internen vierteljährlichen Risikoberichts werden die folgenden jeweils 3-stufigen Risikoklassen verwendet:

EINTRITTSWAHRSCHEINLICHKEIT

Kategorie	Risiko
Niedrig	< 5 %
Mittel	5 – 25 %
Hoch	> 25 %

MÖGLICHER FINANZIELLER EINFLUSS AUF DIE LIQUIDITÄT

Risikoklasse	Risiko
Niedrig	< 2 Mio. €
Mittel	2 – 5 Mio. €
Hoch	> 5 Mio. €

Einmal im Jahr überprüft Evotec unter Berücksichtigung der Geschäftsstrategie und Unternehmensentwicklung die Einstufungen zu Eintrittswahrscheinlichkeit und finanziellem Einfluss auf Anpassungsbedarf. Im Jahr 2021 war eine Veränderung bei den Risikoklassen und Risikokategorien nicht erforderlich.

Hierbei handelt es sich ausschließlich um die konzernrelevanten Berichtskriterien. Aufgrund der unterschiedlichen Größe der Tochtergesellschaften liegt es in der Verantwortung der Ländergesellschaften, das lokale Risikomanagementsystem hinsichtlich kritischer Schadenshöhen an die lokale finanzielle Leistungsfähigkeit anzupassen.

Risiken, die keinen direkten Einfluss auf die Liquidität haben (bspw. Abschreibungen) oder mangels verfügbarer Daten und Informationen (noch) nicht bewertbar sind, sollen dennoch erfasst werden.

#### **Risikosteuerung**

Ungeachtet der Kategorisierung der Risiken müssen alle aktiven Risiken über geeignete Maßnahmen gesteuert werden (= Maßnahmen zur Vermeidung, Vermeidung oder zum Transfer der Risiken). Die Risikoakzeptanz, ohne Einleitung von Maßnahmen, ist nur in Einzelfällen und generell nicht für hohe Risiken vorgesehen. Die Verantwortung für die Einrichtung, Durchführung und Nachverfolgung geeigneter Maßnahmen liegt bei den Risikoverantwortlichen. Der Status aller Gegenmaßnahmen und deren Wirksamkeit wird im Risikomanagementtool dokumentiert und vierteljährlich durch den Konzernrisikomanager überwacht.

#### **Risikoberichterstattung**

Auf Basis der „bottom-up“ und „top-down“ identifizierten und gemeldeten Risiken erstellt das Konzernrisikomanagement vierteljährliche Risikoberichte für den Vorstand, das Audit- und Compliance-Komitee des Aufsichtsrates und den Aufsichtsrat selbst. Der fortlaufende Risikobericht konzentriert sich dabei auf die Darstellung der wesentlichen Top-20-Risiken des Konzerns hinsichtlich quantitativer Entwicklung und dem Status der implementierten und geplanten Gegenmaßnahmen.

#### **Risikoüberwachung**

Die Verantwortung für die Überwachung der Wirksamkeit des Risikomanagementsystems trägt der Aufsichtsrat. Die interne Überwachung der Abläufe des Risikomanagementsystems erfolgt einmal jährlich im Rahmen der Risikoberichterstattung durch den Vorstand und den Aufsichtsrat. Zudem misst Evotec einer verantwortungsvollen und wertorientierten Unternehmensführung höchste Bedeutung bei. Vorstand und Aufsichtsrat haben, wie in den Vorjahren, gemäß § 161 AktG eine Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex abgegeben. Diese Erklärung ist den Aktionären auf der Internetseite der Gesellschaft unter <https://www.evotec.com/de/investor-relations/governance> zugänglich.

## **KONTROLL- UND ÜBERWACHUNGSSYSTEME**

Evotec hat ein Risikofrüherkennungssystem sowie ein Risikotragfähigkeitsmodell gemäß § 92 Abs. 2 Aktiengesetz (AktG) eingerichtet, um der rechtlichen Verpflichtung zur Überwachung wesentlicher Geschäftsrisiken durch Vorstand und Aufsichtsrat nachzukommen. Dazu zählt auch die Einrichtung eines internen Kontrollsystems gemäß § 91 Abs. 3 Aktiengesetz (AktG) in Verbindung mit § 289 Abs. 4 Handelsgesetzbuch (HGB), das im Geschäftsjahr 2021 dahingehend erweitert wurde, dass auch die Einhaltung der Anforderungen des US-amerikanischen Sarbanes Oxley Act 2002

(Section 404) gewährleistet ist. Als neue US-Aktiengesellschaft ist Evotec erst mit der Vorlage ihres zweiten Geschäftsberichts dazu verpflichtet, diese Anforderungen zu erfüllen, sodass für 2021 keine Berichterstattung zu den internen Kontrollen für die Finanzberichterstattung (Internal Control Over Financial Reporting, ICFR) erforderlich ist.

#### **Risikofrüherkennungssystem und Risikotragfähigkeitsmodell**

Mit einem konzernweit eingerichteten, standardisierten Risikomanagementsystem erfüllt Evotec die Anforderung gemäß § 91 Abs. 2 Aktiengesetz (AktG) und ist in der Lage, alle wesentlichen Entwicklungen und/oder den Fortbestand der Gesellschaft gefährdenden Entwicklungen frühzeitig zu erkennen. Darüber hinaus bewertet Evotec anhand eines neuen Risikotragfähigkeitsmodells, ob die Risiken von Evotec durch die vorhandene Liquidität gedeckt werden würden, sollten sich die relevanten Risiken konkretisieren. Zu diesem Zweck werden mithilfe von stochastischen Berechnungen und unter Berücksichtigung von Verteilungskurven Risiko-Szenarien entwickelt. Übersteigt die Risikosimulation die Risikotragfähigkeit und -toleranz der Gesellschaft, werden in Zusammenarbeit mit dem Vorstand unverzüglich Gegenmaßnahmen entwickelt.

#### **Internes Kontrollsystem**

Im Rahmen des umfassenden Risikomanagementsystems hat Evotec ein internes Kontrollsystem eingerichtet, das geeignete Strukturen und Prozesse definiert und in der Organisation umgesetzt. Ziel dieses Systems ist es, das Auftreten von Prozessrisiken auf ein zulässiges Niveau zu minimieren. Dazu zählt auch die Gewährleistung einer angemessenen und effektiven Rechnungslegung und Finanzberichterstattung gemäß nationalen und internationalen Rechnungslegungsstandards und -vorschriften. Das rechnungslegungsbezogene interne Kontrollsystem ist so konzipiert, dass eine zügige, einheitliche und korrekte Erfassung aller Geschäftstransaktionen nach den geltenden Rechnungslegungsstandards gewährleistet ist.

Evotecs internes Kontrollsystem, welches auch das rechnungslegungsbaasierte interne Kontrollsystem beinhaltet, umfasst sowohl prozessintegrierte als auch prozessunabhängige Sicherungsmaßnahmen. Bei den prozessintegrierten Sicherungsmaßnahmen handelt es sich um organisatorische, automatische Einrichtungen und Kontrollen, die sowohl in die Aufbau- als auch die Ablauforganisation integriert sind und ein bestimmtes Sicherheitsniveau gewährleisten. Hierzu gehören insbesondere:

- ▶ Klare Aufgabentrennung im Finanzbereich
- ▶ Vier-Augen-Prinzip
- ▶ Soll-Ist-Vergleiche
- ▶ Plausibilitätsprüfungen

Prozessunabhängige Sicherungsmaßnahmen werden jährlich von der unabhängigen globalen internen Revisionsstelle durchgeführt. Damit wird die gesetzlich vorgeschriebene Überwachung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems durch den Vorstand gemäß § 91 Abs. 3 Aktiengesetz (AktG) gewährleistet. Gleichzeitig werden die Organisationsstrukturen und -prozesse überprüft. Die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems wurde 2021 anhand eines durch das Konzernrisikomanagement und eine externe Beratungsgesellschaft (PriceWaterhouseCoopers GmbH) im Hinblick auf die konzernweite Umsetzung des Sarbanes Oxley Act entwickelten Modells vollumfänglich für alle wesentlichen Geschäftseinheiten überprüft. Ab 2022 sind Evotecs Geschäftseinheiten dazu verpflichtet, die Eignung, Dokumentation



und Wirksamkeit der wichtigsten Kontrollen kontinuierlich zu überprüfen und zu bestätigen. Die wichtigsten Kontrollen werden jährlich exklusiv und unabhängig durch Evotecs globale interne Revisionsstelle geprüft.

Aufgrund der vorliegenden Informationen hat der Vorstand bei seiner Überprüfung die volle Funktionsfähigkeit, Eignung und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, welches auf dem Rahmenwerk des Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) basiert, sowohl im Hinblick auf das Konzept als auch dessen Umsetzung festgestellt. Das interne Kontrollsystem basiert auf dem Rahmenwerk des Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

Die Ergebnisse der Wirksamkeitsüberprüfung werden dem Vorstand, dem Audit- und Compliance-Komitee des Aufsichtsrats und dem Aufsichtsrat selbst einmal jährlich vorgelegt.

#### **Prozessunabhängige Überwachung**

Zur Bewertung und Verbesserung der Wirksamkeit von Unternehmensleitung, Prozessorganisation, Kontrollen und Risikosteuerung folgt die globale interne Revisionsstelle bei der Durchführung unabhängiger, risikobezogener und objektiver Überprüfungen einem klar definierten, systematischen Ansatz. Darüber hinaus bewertet der externe Prüfer als unabhängiger Außenstehender die grundsätzliche Eignung des Risikofrüherkennungssystems im Rahmen der Konzernabschlussprüfung.

## **ÜBERBLICK ÜBER DIE AKTUELLE RISIKOLAGE**

Evotec ist sehr unterschiedlichen Risiken ausgesetzt, die sich aus dem Geschäft und der Branche ergeben. Jedes dieser Risiken könnte sich auf das allgemeine Geschäft, die Finanzlage und die Ergebnisse in erheblichem Maße negativ auswirken.

Evotec hat die wichtigsten Risiken in folgende Kategorien unterteilt: strategische Risiken, Marktrisiken, finanzwirtschaftliche Risiken, rechtliche/Compliance-Risiken, Eigentums- und Patentreisiken, Personalrisiken, informationstechnische Risiken und operative Risiken.

Im Folgenden sind die wesentlichen Risiken aus Evotecs Risikobewertung aufgeführt, die im Hinblick auf Schadenshöhe oder Eintrittswahrscheinlichkeit als Risiken mindestens mittlerer Kategorie eingestuft werden. Dabei wurden bestehende Maßnahmen der Risikokontrolle bereits berücksichtigt, sodass die Darstellung auf Nettobasis erfolgt. Auch erhebliche Risiken, die finanziell nicht hinreichend sicher zu quantifizieren sind, fließen in die Übersicht ein. Im Folgenden werden die einzelnen Risikokategorien und jeweiligen Risikoeinstufungen näher beschrieben. Die Reihenfolge stellt keine Bewertung nach der Relevanz der Risiken dar.

Evotec weist darauf hin, dass die Risikobewertung zwangsläufig einer gewissen Unsicherheit unterliegt, denn sie basiert in erheblichem Maße auf Schätzungen und erfordert das Aufstellen von Annahmen, die sich nicht immer anhand von internen Erfahrungen oder externen Quellen überprüfen lassen.

Die folgende Abbildung gibt einen Überblick über die Unternehmensrisiken.

**ÜBERBLICK UNTERNEHMENS RISIKEN (AGGREGIERT)**

	<i>Eintrittswahrscheinlichkeit</i>	<i>Möglicher finanzieller Einfluss</i>
<b>1. Strategische Risiken</b>		
Nichterreichung strategischer Ziele	Hoch	Hoch
Disruptive Marktteilnehmer	Niedrig	Hoch
Zukünftige Erfolgsrisiken der Wirkstoffforschung und -entwicklung	Hoch	Hoch
Ausbleibender Erfolg von Fusionen und Akquisitionen	Mittel	Mittel
Politische Risiken	Hoch	Niedrig
<b>2. Marktrisiken</b>		
Wettbewerbssituation	Niedrig	Hoch
Vermarktungsrisiko durch Auslizenzierungen und lizenzierte Produkte	Hoch	Mittel
Gesamtwirtschaftliche Entwicklung	Hoch	Mittel
Risiken in Verbindung mit der COVID-19-Pandemie	Niedrig	Hoch
Kündigung von Projekten und Vertragsverhältnissen	Hoch	Hoch
<b>3. Finanzwirtschaftliche Risiken</b>		
Liquiditätsrisiko	Niedrig	Niedrig
Währungsrisiken	Niedrig	Hoch
Zinsrisiken	Niedrig	Niedrig
Verlust von F&E-Steuerzuschüssen	Niedrig	Hoch
Risiken im Zusammenhang mit Änderungen der Steuergesetze und Auslegungen durch die Behörden in Ländern, in denen die Unternehmen tätig sind	Mittel	Mittel
<b>4. Rechtliche/Compliance-Risiken</b>		
Rechtsstreitigkeiten	Niedrig	Hoch
Vertragsrisiken	Mittel	Niedrig
Regulatorische Risiken	Niedrig	Niedrig
Produkthaftungsrisiken	Niedrig	Niedrig
Qualitätsrisiken in F&E	Mittel	Hoch
Allgemeine Governance- und Compliance-Risiken (Betrug, Corporate Governance)	Niedrig	Hoch
<b>5. Eigentums- und Patentreisiken</b>		
Patente und patentrechtlich geschützte Technologien	Mittel	Mittel
Vergabe von Lizenzen für verpartnerte Produkte	Mittel	Mittel
<b>6. Personalrisiken</b>		
Verlust von hochqualifiziertem Personal (Personal in Schlüsselposition)	Hoch	Niedrig
<b>7. Informationstechnische Risiken</b>		
Datenverlust	Mittel	Hoch
Datenintegrität und Datensicherung	Mittel	Niedrig
Cyberisiken	Hoch	Hoch
DSGVO und entsprechende andere Rechtsvorschriften	Hoch	Hoch
<b>8. Operative Risiken</b>		
Umweltschutz-, Gesundheits- und Arbeitssicherheitsrisiken	Mittel	Niedrig
Einkaufsrisiken	Hoch	Hoch
Prozessrisiken	Niedrig	Mittel
Direkte oder sekundäre Katastrophenrisiken an Standorten	Niedrig	Hoch

Aufgrund der veränderten Methode zur Bewertung von Risiken in Verbindung mit dem neuen Prüfungsstandard IDW PS 340 wäre der Vergleich mit der Risikobewertung des Vorjahres nicht aussagekräftig und ist daher nicht möglich.



Im Vergleich zum Geschäftsjahr 2020 hat die Evotec ihre Bewertungsgrundlage als auch die Bewertungsmethodik grundlegend geändert. Seit dem Geschäftsjahr 2021 werden alle Risiken anhand einer Brutto-Netto-Methode hergeleitet. Zudem wurde das Risikomanagement dahingehend umgestellt, dass die Bewertung nach dem „Cash impact“ erfolgt, sodass eine verbesserte Vergleichbarkeit von Risiken ermöglicht wird. Durch diese Umstellung ist eine Gegenüberstellung der Risiken hinsichtlich Schadenshöhe und Eintrittswahrscheinlichkeit mit dem Vorjahr nicht oder nur bedingt aussagekräftig. Evotec verzichtet daher einmalig im Geschäftsjahr 2021 auf die Darstellung der Risikoentwicklung zum Vorjahr und wird diese im Sinne der Stetigkeit ab dem Geschäftsjahr 2022 wieder vornehmen.

Auf Basis der dargelegten Grundsätze der Einschätzung von Risikofaktoren ist der Vorstand der Auffassung, dass zum aktuellen Zeitpunkt keine Risiken identifiziert worden sind, die allein oder in einer vorhersehbaren Aggregation als bestandsgefährdend eingestuft werden müssten.

### 1. Strategische Risiken

Das Risiko der **Nichterreichung von Evotecs strategischen Zielen** hängt sowohl von internen als auch von externen Faktoren ab. Evotec beschäftigt derzeit mehr als 4.000 Mitarbeiter. Im Zuge des weiteren Wachstums und Fortschritts der Pipeline ist davon auszugehen, dass die Zahl der Mitarbeiter infolge der Ausweitung der Geschäftstätigkeiten steigt. Zur Bewältigung der erwarteten Entwicklung und Expansion müssen Unternehmens- und Governance-Systeme eingerichtet und verbessert, Investitionen ausgeweitet sowie zusätzliches qualifiziertes Personal eingestellt bzw. ausgebildet werden. Zudem wird die Unternehmensleitung womöglich diesen Entwicklungstätigkeiten – zulasten des Tagesgeschäfts – überdurchschnittlich viel Aufmerksamkeit und einen beträchtlichen Teil ihrer Zeit widmen müssen. Evotec arbeitet aktiv an der Entwicklung von Pipeline-Produkten, die viele verschiedene Therapiefelder und ein breites Spektrum von Erkrankungen umfassen. Zudem entwickelt das Unternehmen regelmäßig neue Leistungsangebote. Dazu zählt etwa die jüngste Expansion in den Bereich der Auftragsforschung, die unter anderem das Anfertigen und Prüfen von Protokollen sowie das Erstellen und Einreichen von Zulassungsanträgen umfasst. Wirkstoffkandidaten für all diese Therapiefelder und Erkrankungen erfolgreich zu entwickeln und die aufsichtsrechtlichen Anforderungen und Voraussetzungen für die Herstellung vollständig zu verstehen, erfordert eine Fülle von Wissen und Erfahrung, Ressourcen und eine Prozessorganisation, die eine zeitgleiche Ausführung auf verschiedenen Gebieten unterstützen. Bei begrenzter Verfügbarkeit von Ressourcen ist Evotec vielleicht nicht in der Lage, solche Projekte effektiv durchzuführen und zugleich ihre Geschäftstätigkeiten zu erweitern und zusätzliches qualifiziertes Personal einzustellen bzw. auszubilden. Dies könnte zu Schwächen in Evotecs Infrastruktur führen, die operative Fehler, die Nichteinhaltung von Gesetzen oder Vorschriften, den Verlust von Geschäftschancen und Mitarbeitern sowie eine reduzierte Produktivität der verbleibenden Mitarbeiter nach sich ziehen könnten. Durch die Expansion in die Auftragsforschung könnte Evotec z.B. für Handlungen oder Unterlassungen bei der Entwicklung klinischer Protokolle haftbar gemacht werden. Fortlaufende Investitionen könnten erhebliche Kosten mit sich bringen und dazu führen, dass Finanzmittel aus anderen Projekten abgezogen werden. Ist die Unternehmensleitung nicht in der Lage, die erwartete Entwicklung und Expansion effektiv zu steuern, kann der Kostenanstieg stärker ausfallen als erwartet, die Fähigkeit, Umsätze bzw. Umsatzwachstum zu generieren, könnte sinken, und es könnte Evotec unmöglich sein, ihre Geschäftsstrategie umzusetzen. Die künftige finanzielle

Leistung und effektive Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens werden teils davon abhängen, ob Evotec in der Lage ist, die künftige Entwicklung und Expansion des Unternehmens effektiv zu bewältigen. Für die Umsetzung der strategischen Ziele sind die Fortführung und der Ausbau von Evotecs erstklassigen innovativen Leistungen die wesentliche Anforderung.

Die Biotech- und Pharmaindustrie ist höchst wettbewerbsintensiv und erlebt einen rasanten und tiefgreifenden technologischen Wandel. Evotec ist dem Risiko **disruptiver Marktteilnehmer** ausgesetzt, indem neue oder vorhandene Marktteilnehmer versuchen könnten, das Geschäftsmodell des Unternehmens zu replizieren oder ein innovativeres Angebot auf den Markt zu bringen, durch das Leistungen von Evotec weniger wettbewerbsfähig oder obsolet werden. Darüber hinaus könnte Evotecs Wirkstoffforschungs- und Entwicklungsarbeit auf Erkrankungen abzielen, für die es bereits Therapien gibt oder für die Therapien von Wettbewerbern entwickelt werden, die z. B. mehr Ressourcen oder Produktionskapazität besitzen als Evotec. Zudem ist es möglich, dass die Arzneimittelprodukte, die aus der Forschungs- und Entwicklungsarbeit des Unternehmens hervorgehen, im Wettbewerb gegen vorhandene oder zukünftige Produkte anderer Marktteilnehmer nicht bestehen.

Dem wachsenden Wettbewerbs- und Preisdruck begegnet Evotec mit qualitativ hochwertigen, innovativen und flexibel zugänglichen Leistungen und einem einzigartigen Geschäftsmodell auf Basis eigener Technologieplattformen. Ein vernünftiges Kostenmanagement, die kontinuierliche Weiterentwicklung von Kapazitäten und Technologien, die Diversifikation der Umsätze sowie Umsätze aus wertvollen, ergebnisorientierten Allianzen sind für Evotec entscheidend, um weiterhin eine bedeutende Rolle in der Wirkstoffforschungswelt der Pharma- und Biotechnologieindustrie zu spielen.

Evotec begegnet **zukünftigen Erfolgsrisiken der Wirkstoffforschung und -entwicklung**, wobei Erfolgsfaktoren teilweise nicht durch das Unternehmen zu beeinflussen sind. Evotec will potenziellen Partnern als Quelle für innovative Wirkstoffkandidaten dienen. Das Unternehmen treibt derzeit verschiedene eigene Produktkandidaten in der Forschungs- und frühen Entwicklungsphase voran, die für die klinische Entwicklung und Vermarktung per Lizenzvereinbarung an Partner übertragen werden sollen. Nicht alle dieser Produkte sind verpartnert, und wenn Evotec keine geeigneten Partner finden und akzeptable Konditionen verhandeln kann, erzielen solche Produkte möglicherweise keine Kapitalrendite. Darüber hinaus hängt die Höhe der Rendite, die mit der Produktpipeline erzielt werden kann, von vielen verschiedenen Faktoren ab, darunter die Innovationsleistung, der Umfang des Patentschutzes sowie externe Faktoren, auf die das Unternehmen keinen Einfluss hat. Evotecs Fähigkeit, eine Rendite aus Forschungsprojekten in der Produktpipeline zu erzielen, hängt beispielsweise in hohem Maße davon ab, welche Prioritäten Evotecs Partner bei der F&E setzen. Mit der Zeit können sich Marktumfeld, Nachfrage und Wettbewerbssituation für die einzelnen Produkte erheblich ändern, etwa, weil sich bestimmte Erkrankungen mehr oder weniger ausbreiten oder sich andere Behandlungsmethoden als sicherer und wirksamer erweisen oder besser zugänglich sind. In der Folge könnte das Marktpotenzial der Entwicklungspipeline schrumpfen. Die kommerziellen Ziele von Evotecs Partner im Hinblick auf einzelne Produkte und die finanziellen Erträge, die Evotec über Partnerschaften mit einzelnen Produkten erzielen kann, sind daher höchst ungewiss und unterliegen Faktoren, auf die Evotec keinen Einfluss hat. Sie könnten erheblich von den Prognosen des Unternehmens abweichen.

Ob Evotec Anspruch auf Meilenstein- und Abschlagszahlungen hat, hängt vom Erfolg ihrer Partner bei den präklinischen und klinischen Tests ab. Der Ausgang der jeweiligen Tests und Studien ist von Natur aus ungewiss, und Evotec hat weder Kontrolle noch Einfluss auf den Entwicklungsprozess, sobald ihre Partner in die klinische Testphase eintreten. Auch Evotecs Partner können während oder als Folge einer klinischen Studie, die sie durchführen, auf unvorhergesehene Herausforderungen stoßen. Dies könnte die erfolgreiche Produktentwicklung und die anschließende Marktzulassung erheblich verzögern oder sogar verhindern. Darüber hinaus besteht das Risiko, dass Meilenstein- und potenzielle Lizenzzahlungen auf zukünftige Wirkstoffverkäufe von Partnern geringer ausfallen, als in Evotecs strategischer Planung vorgesehen. Dies könnte zu Wertminderungen der zugrunde liegenden einzelnen immateriellen Vermögenswerte führen, Evotecs Finanzlage beeinträchtigen und mittel- bis langfristig das entsprechende strategische Ziel gefährden.

Evotec verfolgt strategische Wachstumsziele, die sowohl durch organisches Wachstum als auch durch Akquisitionen komplementärer Service- und Forschungskapazitäten erreicht werden sollen. sollen, sodass ein **langfristig ausbleibender Erfolg von Fusionen und Akquisitionen** ein Risiko für Evotec darstellt.

Evotec plant weitere strategische Akquisitionen, aber es ist möglich, dass sich die erwarteten Vorteile solcher Übernahmen und Investitionen nicht einstellen, insbesondere dann, wenn Evotec bei der Prüfung oder Bewertung von Übernahmezielen Fehler unterlaufen. So können sich Evotecs Annahmen als unrichtig erweisen, sodass der erwartete Nutzen aus diesen Transaktionen ausbleibt. Bleibt der erwartete Nutzen aus Akquisitionen oder Investitionen aus, sei es infolge nicht identifizierter Risiken oder Verpflichtungen oder aufgrund von Integrationsproblemen, kann sich dies negativ auf das Geschäft, die Ertragslage und die finanzielle Position des Unternehmens auswirken (z.B. durch Wertberichtigung auf Firmenwerte oder immaterielle Vermögenswerte). Darüber hinaus könnte es sich als unmöglich erweisen, geeignete Übernahmeziele oder Partner zu finden. Nach der Übernahme wird es Evotec möglicherweise nicht gelingen, das erworbene Unternehmen zu integrieren oder rentabel zu betreiben. Zudem kostet die Integration häufig viel Zeit und beansprucht in hohem Maße sowohl Management- als auch operative und finanzielle Ressourcen, kann zum Verlust von Mitarbeitern in Schlüsselpositionen führen und sich schwieriger oder kostspieliger gestalten als erwartet. Die Inanspruchnahme von Management-Ressourcen sowie Verzögerungen oder Schwierigkeiten, die mit künftigen Akquisitionen einhergehen, können zu Störungen des laufenden Geschäftsbetriebs oder Unstimmigkeiten bei Standards und Kontrollen führen, die den Betrieb beeinträchtigen, einschließlich der Fähigkeit, Beziehungen zu Dritten aufrechtzuerhalten. Schwierigkeiten bei der Integration übernommener Vermögenswerte oder Geschäftstätigkeiten in die eigene Plattform können das Geschäft und die Ertragslage des Konzerns belasten. Bei Investitionen in neue Modalitäten und Technologien wird es zudem vielleicht nicht gelingen, diese in das eigene Plattform-Angebot zu integrieren oder das Interesse der Kunden oder Partner zu wecken und Nachfrage zu erzeugen. Die erwartete Rendite könnte ausbleiben.

Evotec könnte Übernahmeziele identifizieren, die kaum oder gar nicht rentabel sind. Damit diese Unternehmen eine vertretbare Rentabilität erzielen, müssen möglicherweise Management, Betrieb, Produkte und/oder die Marktdurchdringung verbessert werden. Dies kann misslingen, und bei der Integration übernommener Geschäfte in den eigenen Betrieb können weitere Schwierigkeiten auftreten.

Darüber hinaus investiert Evotec im Rahmen des **EVOequity**-Modells gelegentlich in Start-up-Unternehmen und/oder Technologien, die sich in der Entwicklung befinden. Zur Bewertung dieser Anlagechancen greift Evotec auf ein Verfahren zurück, das Faktoren wie die zu erwartende finanzielle Rentabilität, Fachkenntnisse über aufkommende Methoden der Wirkstoffforschung und den wirtschaftlichen Nutzen berücksichtigt. Trotz aller Bemühungen, potenzielle Erträge und Risiken so genau wie möglich zu berechnen, könnten sich einige oder alle Unternehmen, in die Evotec investiert, zum Zeitpunkt der Beteiligung und darüber hinaus als unrentabel erweisen. Aus solchen Geschäften können Verluste wie etwa potenzielle künftige Abschreibungskosten entstehen, und der erwartete Nutzen der Technologie oder Geschäftsbeziehung kann geringer ausfallen als erwartet.

Evotecs Bestreben ist es daher, eine gute Anpassung und reibungslose Integration der erworbenen Technologien, Kulturen, Systeme und Prozesse zu gewährleisten, um als ONE Evotec zu handeln. Hierfür werden alle erforderlichen Ressourcen und Fachabteilungen genutzt, um auf Basis der Erfahrungen aus früheren Akquisitionen einen reibungslosen Integrationsprozess sicherzustellen.

Zu den **politischen Risiken**, die Evotec als strategische Risiken betrachtet, gehören vor allem geopolitische Entscheidungen, die zu globalen Handelskonflikten oder einer unsicheren Wirtschaftslage führen. Im Falle instabiler politischer Verhältnisse besteht für Evotec auch das Risiko direkter Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit, z. B. durch Lieferverzögerungen aus Ländern, die auf der schwarzen Liste stehen, einschließlich Lieferanten und Kunden aus diesen Ländern. Evotec begegnet diesen Risiken durch eine kontinuierliche Beobachtung politischer Unwägbarkeiten und eine aktive Zusammenarbeit mit den Stakeholdern, um potenzielle negative Auswirkungen zu bewerten und nach Möglichkeit zu minimieren. Zu diesem Zweck bereiten spezielle Task Forces, die sich aus Vertretern aller notwendigen Geschäftsbereiche zusammensetzen, Maßnahmen vor und setzen diese zeitnah um, z. B. eine BREXIT-Task Force im Jahr 2020 bis Mitte 2021. Im Zusammenhang mit dem Russland/Ukraine-Konflikt, der 2021 begonnen hat, beobachtet Evotec kontinuierlich alle geschäftlichen Auswirkungen der Sanktionen gegen Russland. Die Auswirkungen für Evotec aus dem Russland/Ukraine-Konflikt werden direkt unter den Einkaufsrisiken erfasst. Evotec begegnet diesen Risiken, indem z. B. Aufträge frühzeitig und proaktiv auf andere Lieferanten verlagert werden. Basierend auf Evotecs Einschätzung der Auswirkungen der sich verschärfenden Krise in der Ukraine auf ihr Geschäft, wird das politische Risiko derzeit nicht als wesentlich eingestuft.

## 2. Marktrisiken

Die Wirkstoffforschung der Pharma- und Biotechindustrie ist in den vergangenen Jahren schnell gewachsen. Daher beobachtet Evotec die **Wettbewerbssituation** und das Wettbewerbsumfeld genau.

Evotecs Auftrag ist die Erforschung von „best-in-class“- und „first-in-class“-Arzneimitteln für viele verschiedene, schwer zu behandelnde Krankheiten in Zusammenarbeit mit seinen Partnern. Evotec ist überzeugt, mit ihrem umfassenden Angebot an vollintegrierten Technologieplattformen die Arzneimittelforschung grundlegend zu verändern. Dank der revolutionären Leistungsfähigkeit ihrer integrierten Plattformen kann Evotec ihren Partnern Lösungen anbieten, die die Qualität neuer Wirkstoffe deutlich verbessern und zugleich den Wirkstoffforschungsprozess beschleunigen und die hohen



Ausfallkosten reduzieren, die häufig mit konventionellen Forschungsverfahren einhergehen. Evotec agiert in einem höchst wettbewerbsintensiven Markt, in dem viele Mitbewerber ähnliche wissenschaftliche Ansätze verfolgen. Gelingt es Evotec nicht, ihren Partnern kontinuierlich innovative Lösungen der Spitzenklasse zu bieten und sich als Wegbereiter der Präzisionsmedizin zu etablieren, kann das Geschäft ernsthaft Schaden nehmen.

Darüber hinaus unterliegt Evotecs Geschäft Herausforderungen durch branchenspezifische Belastungen. Infolge des anhaltenden Trends hin zu Managed Care („gesteuerte Versorgung“, ein Modell zur Kostensenkung im Gesundheitswesen), der zunehmenden Macht der Health Maintenance Organizations (HMO, privates Krankenversicherungs- und Versorgungsmodell) und weiterer Gesetzesänderungen rechnet Evotec beispielsweise mit anhaltendem Preisdruck in der Branche. Der Kostensenkungsdruck im Gesundheitswesen ist insbesondere im Hinblick auf verschreibungspflichtige Medikamente gestiegen, und Evotecs Partner sind davon dementsprechend betroffen. Evotecs Geschäft basiert auf der anhaltend guten Marktlage und dem Wachstum der Pharma- und Biotech-Industrie, wodurch eine rückläufige Entwicklung infolge von Preisdruck das Geschäft erheblich belasten könnte. Evotec begegnet diesem Risiko mit einem diversifizierten Geschäftsmodell auf der Grundlage von innovativen, multifunktionalen Technologien und Plattformen, die über viele Jahre hinweg entwickelt wurden.

Evotec begegnet zusätzlich einem **Vermarktungsrisiko aus Auslizenzierungen und lizenzierten Produkten**. Für die späte Phase der Entwicklung, der Vermarktung und des Vertriebs von Evotecs Produktpipeline ist das Unternehmen zum Teil auf Lizenzvereinbarungen mit Partnern angewiesen. Die Abhängigkeit von Lizenzvereinbarungen birgt eine Reihe von Risiken, wie etwa die Tatsache, dass Evotec nur begrenzt Einfluss darauf hat, in welchem Umfang und wann der Partner Ressourcen für Evotecs Produktpipeline bereitstellt, und dass die Partner in finanzielle Schwierigkeiten geraten oder es versäumen könnten, nach der Marktzulassung für ausreichend Kapazität zu sorgen, um den kommerziellen Bedarf abzudecken. Ein weiteres Risiko besteht darin, dass die künftigen Umsatzerlöse des Unternehmens in hohem Maße von der Arbeit der Lizenzpartner abhängen und dass Unternehmenszusammenschlüsse oder erhebliche Änderungen an ihren Geschäftsstrategien die Bereitschaft oder Fähigkeit der Partner schmälern könnte, die Entwicklung, Vermarktung und/oder den Vertrieb der jeweiligen Produkte aus Evotecs Produktpipeline zum Abschluss zu bringen. Schließlich kann es vorkommen, dass sich ein Lizenzpartner dazu entschließt, ein Konkurrenzprodukt voranzutreiben, das er selbst oder in Zusammenarbeit mit anderen Partnern – möglicherweise Evotecs Konkurrenten – entwickelt hat.

Im Falle einer Vertragsverletzung oder -kündigung oder wenn Lizenznehmer ihre Entwicklungs- und Vermarktungstätigkeiten nicht zügig durchführen oder wenn Uneinigkeit über die vertraglich vereinbarten Verpflichtungen besteht, könnte sich Evotec gezwungen sehen, neue Lizenzpartner zu finden oder eigene, interne Marketing- und Vertriebskapazitäten für die Produkte aus ihrer Produktpipeline zu schaffen. Aufgrund der Abhängigkeit des Unternehmens von der Erfahrung und den Rechten der Lizenzpartner verfügt Evotec über einen begrenzten Spielraum, um alternative Lizenzvereinbarungen für die Weiterentwicklung ihrer Produkte in Betracht zu ziehen. Sollte es nicht gelingen, solche Vereinbarungen zu treffen oder wenn Lizenznehmer nicht in der Lage sind, zügig wettbewerbsfähige Produkte zu entwickeln und zu vermarkten, könnte dies den kommerziellen Erfolg der Produkte aus Evotecs Pipeline erheblich schmälern.

Um dieses Risiko so weit wie möglich zu minimieren, hat Evotec ein umfangreiches Projektberichtswesen eingeführt und in jedem Kooperationsvertrag vertraglich festgelegt. Dennoch betrachtet Evotec dies als ein mittleres Nettorisiko.

Als global agierendes Unternehmen ist Evotec Risiken der **gesamtwirtschaftlichen Entwicklung** ausgesetzt, die sich im Falle einer Konjunkturabschwächung auf die Umsatz- und Ergebnisentwicklung negativ auswirken können.

Die **COVID-19-Pandemie** stellt für die Volkswirtschaften der EU und weltweit einen außerordentlichen Schock dar und hat schwerwiegende wirtschaftliche und soziale Folgen. Infolge der ständigen Weiterentwicklung der Pandemie sahen sich Regierungen gezwungen, verschiedene Eindämmungsmaßnahmen zu treffen, die die Ressourcen, Einrichtungen und Dienstleister des globalen Gesundheitswesens belasten. Dazu zählen offizielle „shelter-in-place“-Verordnungen (eine Art Ausgangssperre), Quarantänevorschriften, Lockdowns auf nationaler oder regionaler Ebene, Reisebeschränkungen und andere Maßnahmen zum Gesundheitsschutz. Infolge der Verbreitung des COVID-19-Virus und unter Berücksichtigung behördlicher Richtlinien ist bei Evotec bspw. das Arbeiten vor Ort auf eine bestimmte Zahl von Personen begrenzt, und das Tragen von Gesichtsmasken ist an allen Standorten Pflicht. Eine COVID-19-Arbeitsgruppe kommt regelmäßig zur Abstimmung zusammen, und nur eine bestimmte Anzahl Personen darf sich gleichzeitig in einem Raum aufhalten. Zudem wird ein hoher Anteil der Belegschaft angehalten, remote zu arbeiten. Wenn sich die aktuellen Beschränkungen erneut ändern, wird dem Personal in Forschung, Entwicklung oder Produktion der Zugang zu Laboren oder Produktionsanlagen möglicherweise verwehrt sein, was die Hauptgeschäftstätigkeit gegebenenfalls über einen längeren Zeitraum erheblich einschränken oder beschneiden könnte.

Die COVID-19-Pandemie hat bei Evotec zu schweren Störungen geführt, die sich in der Zukunft (im Zusammenhang mit COVID-19 oder anderen, ähnlichen Pandemien oder Ausbrüchen) wiederholen könnten. Dazu zählen:

- ▶ Störungen oder Verzögerungen bei der Versorgung mit Produkten und Bedarfartikeln wie Pipetten oder Pipettenspitzen, auf die Evotec angewiesen ist, um Dienstleistungen erbringen oder Produkte im Kundenauftrag herstellen zu können, was den Geschäftsbetrieb beeinträchtigen kann
- ▶ Einschränkungen des Geschäftsbetriebs auf behördliche Anordnung auf lokaler, Landes- oder Bundesebene, die den Geschäftsbetrieb beeinträchtigen können
- ▶ Verzögerungen bei der Auftragserteilung durch Kunden und Verhandlungen mit vorhandenen und potenziellen Kunden
- ▶ Verzögerung der klinischen Studien, die von Evotecs Partnern durchgeführt werden, sodass die Umsatzerlöse im Segment EVT Innovate aufgrund der entsprechend später erreichten Meilensteine sinken
- ▶ Geschäftsunterbrechungen aufgrund von Schließungen der Arbeitsstätten, Labore und Büros sowie erhöhte Abhängigkeit von Heimarbeit, Reisebeschränkungen, Cybersicherheit und den Grenzen des Datenzugriffs sowie von Kommunikations- oder Verkehrsstörungen

► Begrenzte Personalressourcen im Geschäftsbetrieb aufgrund von Krankheit oder Krankheit in der Familie oder weil das Bedürfnis besteht, Kontakte mit großen Personengruppen zu vermeiden

Jeder dieser Faktoren wäre geeignet, den Geschäftsbetrieb erheblich zu beeinträchtigen. Der Umfang oder Schweregrad potenzieller Geschäftsbetriebsschließungen oder -unterbrechungen infolge der aktuellen COVID-19-Pandemie lässt sich nicht vorhersagen. In welchem Maße die Pandemie Betrieb und Ertragslage im Konzern belastet, hängt von künftigen Entwicklungen ab, die höchst ungewiss und nicht mit Sicherheit vorherzusehen sind. Dasselbe gilt für den Betrieb und die Ertragslage unserer Produktionspartner, Zulieferer, sonstigen Partner und Kunden.

Die **Kündigung von Projekten und Vertragsverhältnissen** insbesondere mit größeren Kunden, bei denen es um Schlüsselprojekte geht, stellt für Evotec ein erhebliches Risiko dar.

Evotec steht in einem Abhängigkeitsverhältnis zu bestimmten Großkunden. Der Verlust solcher Kunden würde die Ertragslage des Konzerns erheblich verschlechtern. Darüber hinaus enthalten bestimmte Leistungsvereinbarungen des Unternehmens Risiken in Verbindung mit wissenschaftlichen oder technischen Leistungen. Im Geschäftsjahr 2021 leisteten die drei größten Kunden von Evotec einen Erlösbeitrag von 25 %, gegenüber 24 % im Jahr 2020. Obwohl Evotec mit Großkunden in der Regel langfristig ausgerichtete Vereinbarungen eingeht, besteht das Risiko, dass Kunden aus strategischen Gründen oder Gründen, die Evotec zu verantworten hat, früher als geplant Projekte und Vertragsbeziehungen beenden. Diesem Risiko begegnet das Unternehmen in erster Linie mit qualitativ hochwertigen Leistungen, innovativen Lösungen und einem engen Austausch mit den Kunden, um die Eintrittswahrscheinlichkeit zu reduzieren bzw. das Risiko frühzeitig zu erkennen. Dennoch ist das Risiko nicht voll beherrschbar, denn Evotec hat keinen Einfluss auf die strategischen Entscheidungen der Kunden. Der Ausstieg eines Kunden aus einem Wirkstoffforschungs- und -entwicklungsprojekt führt zu einem empfindlichen Ausfall von künftigen Umsatzerlösen, einschließlich Meilensteinzahlungen und Umsatzbeteiligungen. Sofern vertraglich zulässig, wird Evotec immer versuchen, die fortgeschrittenen Forschungsprojekte mit neuen Partnern fortzuführen.

### 3. Finanzwirtschaftliche Risiken

Umsatzschwankungen, Aufwendungen, externe Ereignisse und Veränderungen im Geschäftsumfeld können sich negativ auf Evotecs kurz- bis mittelfristige Ertragskraft und **Liquidität** auswirken.

Zum 31. Dezember 2021 beliefen sich Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten, Wertpapiere und sonstige Geldanlagen von Evotec auf 858,2 Mio. €. Faktoren, die derzeit noch nicht bekannt sind, könnten Evotec dazu veranlassen, ihre operativen Pläne zu verändern und früher als angenommen zusätzliches Kapital aufzunehmen. Dies könnte in Form von börsengehandeltem oder außerbörslichem Eigen- oder Fremdkapital, öffentlichen Fördermitteln oder Drittmitteln, durch den Verkauf von Vermögensgegenständen, Marketing- und Vertriebsvereinbarungen, sonstige Partnerschaften und Lizenzvereinbarungen oder eine Kombination dieser Instrumente erfolgen. Bei günstigen Marktbedingungen oder aus bestimmten strategischen Erwägungen könnte sich Evotec auch dann zur Aufnahme von Kapital entschließen, wenn nach Einschätzung des Unternehmens für gegenwärtige oder zukünftige Geschäftsbestrebungen

ausreichend Mittel zur Verfügung stehen. In Abhängigkeit von der aktuellen Entwicklungs- und Geschäftstätigkeit können die Ausgaben des Unternehmens schwanken. Um damit einhergehende Risiken aktiv anzugehen und die Liquidität zu sichern, hat sich Evotec ein Mindestliquiditätsniveau gesetzt und führt bei Bedarf eine Szenarioplanung durch. Das generelle Risiko eines signifikanten Liquiditätsverlusts aus Finanzanlagen wird dadurch abgefangen, dass Evotec gemäß ihrer Investitionsrichtlinie Anlagen über verschiedene Banken in qualitativ hochwertige Kreditinstrumente streuen und diese Banken und Investitionen laufend überwachen. Die ausgewählten Finanzinstrumente werden ausschließlich dazu verwendet, die zugrunde liegenden Transaktionen abzusichern. Sie werden nicht zu Handels- und Spekulationszwecken eingesetzt.

Die Möglichkeiten der Refinanzierung werden regelmäßig geprüft. Dazu zählen auch potenzielle Kapitalerhöhungen und der Einsatz von Kreditinstrumenten. Insgesamt ist das Liquiditätsrisiko derzeit als niedrig einzustufen.

Evotecs Geschäft und ausgewiesene Rentabilität sind von Wechselkurschwankungen zwischen dem US-Dollar, dem Britischen Pfund und dem Euro betroffen.

Evotec ist bestrebt, diese **Währungsrisiken** durch eine genaue Beobachtung des Marktes, Termingeschäfte, bestimmte Ausgaben in der Währung des lokalen operativen Geschäfts sowie durch ausgewählte Absicherungsgeschäfte zu kontrollieren. Absicherungsgeschäfte werden für künftige Transaktionen abgeschlossen, die auf der Grundlage des Auftragsbuchs zuverlässig erwartet werden. Ungeachtet des aktiven Währungsmanagements können Wechselkursrisiken aufgrund von unvorhersehbarer Volatilität nicht vollständig ausgeschaltet werden. Wechselkursschwankungen können sich daher auf das Geschäft auswirken und dazu führen, dass Ertragslage und Cashflows je nach Berichtszeitraum stark schwanken. Da in US-Dollar oder Pfund Sterling gehaltene liquide Mittel in Euro umgerechnet werden, können sich Wechselkursschwankungen auch auf die Liquidität des Unternehmens auswirken.

Im Jahresabschluss der Evotec SE wurde von dem Wahlrecht gemäß § 254 HGB Gebrauch gemacht, keine Bewertungseinheiten zu bilden.

**Zinsrisiken** können sich insbesondere dann ergeben, wenn aus der Anlage der verfügbaren liquiden Mittel nach Kapitalerhöhungen, Finanzierungen etc. negative Zinsen nicht umgangen werden können. Derzeit beläuft sich der Negativzins der Europäischen Zentralbank auf -0,5 % (die Beibehaltung des Zinssatzes wurde am 3. Februar 2022 beschlossen), sodass auch Evotecs Banken Negativzinsen für Guthaben berechnen. Evotecs Corporate Treasury-Team sucht kontinuierlich nach geeigneten kurz- bis mittelfristigen Anlagemöglichkeiten, um Negativzinsen zu vermeiden. Zusätzlich beobachtet Evotec fortlaufend die Zinsmarktentwicklungen, um ein Zinsanstiegsrisiko auf Evotecs variablen verzinsten Kredite aufgrund konjunktureller Entwicklungen frühzeitig zu begegnen.

Aufgrund der vielen verschiedenen Standorte ist Evotec möglicherweise in mehreren Ländern steuerpflichtig tätig und unterliegt den verschiedenen, dort geltenden Steuergesetzen und -vorschriften. **Risiken im Zusammenhang mit Änderungen der Steuergesetze und Auslegungen durch die Behörden in Ländern, in denen die Unternehmen tätig sind** sowie durch steuerliche Betriebsprüfungen erlangte Erkenntnisse in diesen Ländern können zusätzliche Steueraufwendungen und -zahlungen nach



sich ziehen und das Geschäft, die Finanzlage und die Ergebnisse des Unternehmens belasten. Derartige unvorhergesehene, zusätzliche Steueraufwendungen können aus unterschiedlichen Gründen entstehen. Aufgrund der Komplexität von Evotecs Geschäftsmodell können diese auf die Besteuerung individualisierter Bestandteile in Kundenverträgen, steuerpflichtige Tätigkeiten einer Konzerngesellschaft im Ausland, Anpassungen von Verrechnungspreisen, die indirekte Besteuerung von bestimmten Geschäften sowie die Nichtanerkennung der Vorteile aus Doppelbesteuerungsabkommen zurückgehen. Hinzu kommt, dass **F&E-Steuerzuschüsse** in verschiedenen Ländern einen erheblichen Teil der sonstigen betrieblichen Erträge ausmachen und die finanzielle Performance des Unternehmens positiv beeinflussen. Auch wesentliche Akquisitionen, Veräußerungen, Umstrukturierungen und sonstige Neuorganisationen können hier eine Rolle spielen. Der globale Konjunkturabschwung infolge der COVID-19-Pandemie treibt die öffentlichen Ausgaben in die Höhe, sodass für Evotec die Gefahr besteht, dass Steuerentlastungen reduziert oder gestrichen werden oder dass sich die Steuerbemessung im negativen Sinne verändert. Üblicherweise arbeitet Evotec in allen Ländern, in denen das Unternehmen tätig ist, mit externen Beratern zusammen, um das Risiko so gering wie möglich zu halten. Evotec beobachtet die politischen Entwicklungen und Gesetzesvorhaben in diesem Zusammenhang zwar regelmäßig, besitzt aber kaum Möglichkeiten, Einfluss zu nehmen oder für Ausgleich zu sorgen. Negative Auswirkungen auf das Ergebnis lassen sich daher nicht vollständig vermeiden.

#### 4. Rechtliche/Compliance-Risiken

Evotec ist bestrebt, rechtlichen Risiken frühestmöglich zu begegnen und proaktiv gegenzusteuern und die Entstehung von Compliance-Verstößen durch dauerhaft etablierte Maßnahmen vollständig zu verhindern. Die im Nachfolgenden aufgeführten Risiken werden dabei durchgehend als (eher) mittleres Nettorisiko eingestuft.

Ungeachtet der proaktiven Maßnahmen ist Evotec Risiken aus **Rechtsstreitigkeiten** ausgesetzt und kann Verstöße gegen rechtliche Vorschriften nicht vollends ausschließen. Dadurch entsteht das potenzielle Risiko, dass Evotec aufgrund von Klageverfahren, gerichtlichen Urteilen oder außergerichtlichen Einigungen mit negativen finanziellen Auswirkungen konfrontiert wird. Um die damit verbundenen Risiken zu mindern, zieht Evotec bei großen und/oder komplexen Transaktionen proaktiv externe Beratungskompetenz hinzu.

Evotec schließt eine Vielzahl von komplexen Verträgen, insbesondere Kundenverträge, ab, die ein geringes Maß an Standardisierung aufweisen. Aus rechtlich fehlerhaften oder angreifbaren oder für Evotec nachteiligen Vertragsklauseln können sich **Vertragsrisiken** wie rechtliche Haftungsrisiken und finanzielle Risiken ergeben. Evotec begegnet diesem Risiko mit der stetigen Einbindung der zentralen Rechtsabteilung sowie bei Bedarf der Hinzuziehung von externen Rechtsanwälten. In den letzten 10 Jahren musste Evotec keinen gerichtlichen oder wesentlichen außergerichtlichen Vergleich mit Kunden abschließen.

Die Entwicklung, Herstellung und Vermarktung von Produkten für therapeutische oder diagnostische Zwecke werden von der US-Gesundheitsbehörde (Federal Drug Administration, FDA) und ähnlichen Aufsichtsbehörden in anderen Ländern streng reguliert. Dies gilt für Evotec ebenso wie für ihre Kunden und Partner aus dem Pharma- und Biotechsektor. Reguliert sind unter anderem Versuche an Tieren und Menschen sowie die Herstellung,

Sicherheit, Wirksamkeit, Kennzeichnung und der Vertrieb der Produkte sowie der Bereich Werbung und Verkaufsförderung. Zudem können sich die für Evotec und ihre Partner geltenden Gesetze und Vorschriften ändern und die Vermarktung neuer Produkte aus dem Segment EVT Innovate oder die Fortsetzung bestimmter Projekte im Segment EVT Execute gefährden, sodass diese vorzeitig beendet werden.

**Regulatorischen Risiken** und Risiken im Zusammenhang mit künftig **sich ändernden oder strengeren Rechtsvorschriften** begegnet Evotec mit der kontinuierlichen Überwachung der Gesetzgebung sowohl auf lokaler als auch auf globaler Ebene, damit sich anbahnende Veränderungen frühzeitig erkannt werden. Hier kommen auch externe, vertraglich an Evotec gebundene Partner wie etwa Berater, Wirtschaftsprüfer und Rechtsanwälte zum Einsatz. Evotec strebt jederzeit den Dialog mit Behörden wie etwa Zulassungsbehörden an, um Transparenz zu zeigen und zu gewährleisten, dass die Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten des Unternehmens die einschlägigen rechtlichen und ethischen Anforderungen erfüllen.

Bei der Erforschung, Entwicklung oder Herstellung eines Wirkstoffprodukts können gegen Evotec Ansprüche aus **Produkthaftung** entstehen. Dieses Risiko steigt, wenn ein von Evotec entwickelter Wirkstoffkandidat auf den Markt gebracht wird. Wenn es nicht gelingt, Schadensansprüche Dritter im Zusammenhang mit Arzneimittelprodukten abzuwehren, die Evotec partnerschaftlich entwickelt hat, können für das Unternehmen hohe Verbindlichkeiten entstehen. Ungeachtet der Begründetheit und des Ausgangs solcher Rechtsstreitigkeiten können sich Haftungsansprüche nachteilig auf die Nachfrage nach partnerschaftlich entwickelten Arzneimittelprodukten auswirken sowie Umsatzeinbußen und – im Klagefall – einen erheblichen Zeit- und Kostenaufwand sowie Untersuchungen durch Aufsichtsbehörden nach sich ziehen. Evotecs Reputation kann Schaden nehmen, und es kann erhebliches, nachteilig wirkendes Medieninteresse entstehen. Evotec ist zwar durch eine Haftpflichtversicherung abgesichert, aber Ansprüche aus Produkthaftung können die Finanzlage oder die Ergebnisse des Unternehmens dennoch belasten. Zeigt ein Arzneimittel oder eine Therapie unerwartet eine schädliche Wirkung, können aus Sammelklagen hohe Schadenersatzansprüche entstehen.

Evotec handelt mit großer Umsicht und Verantwortung, um die Sicherheit und Wirksamkeit klinischer Produktkandidaten für den Menschen zu gewährleisten, sodass diese von den zuständigen Behörden zugelassen werden können. Die direkte klinische Entwicklung, die Durchführung humaner Studien sowie die Zusammenarbeit mit den Zulassungsbehörden übernehmen in der Regel die Lizenzpartner von Evotec.

Evotecs Geschäftsprozesse gewährleisten Forschung auf höchstem wissenschaftlichem Niveau. Im Rahmen der nicht-finanziellen Leistungsindikatoren lässt sich dies am Fortschritt von Evotecs verpartnerter/-ten Wirkstoffforschung und -kandidaten messen. Die Einhaltung eigener und gesetzlicher Qualitätsstandards ist daher Grundvoraussetzung für Evotecs Erfolg.

Einige Geschäftsbereiche werden bspw. unter den Good Laboratory Practice-Richtlinien („GLP“) und der Good Clinical Practice („GCP“) sowie ähnlichen ausländischen Standards geführt. Aufsichtsbehörden und Kunden können Evotecs Anlagen regelmäßig angekündigt oder (aus wichtigem Grund) unangekündigt kontrollieren, um Evotecs Qualitätssicherungssystem zu prüfen und sich davon zu überzeugen, dass es den behördlichen Anforderungen und den mit Evotec vereinbarten Qualitätsstandards entspricht.

Fällt das Ergebnis der Prüfungen „kritisch“ aus, kann dies zu einem Verlust von aufsichtsrechtlichen oder kundenseitigen Zertifizierungen führen und Umsatzeinbußen nach sich ziehen. Als Beleg ihrer Funktionsfähigkeit lässt Evotec auch die Good Laboratory Practice-Richtlinien („GLP“) und die Good Clinical Practice („GCP“) des Unternehmens zertifizieren und validieren. Darüber hinaus werden die Produktionsanlagen von der FDA, den nationalen Aufsichtsbehörden der EU-Mitgliedstaaten (einschl. der AIFA in Italien), der Medicines and Healthcare products Regulatory Agency („MHRA“) in Großbritannien und vergleichbaren Aufsichtsbehörden überprüft. Ist Evotec nicht in der Lage, die gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen der einschlägigen Behörden an die Produktion zuverlässig zu erfüllen, können notwendige Zulassungen verwehrt oder entzogen werden. Darüber hinaus können bei der Inspektion von Evotecs GLP und der GCP durch Aufsichtsbehörden Mängel festgestellt werden, deren Behebung zu erheblichen Verzögerungen führen und zusätzliche Kosten verursachen kann. Die angeführten Faktoren können zur Folge haben, dass sich der Abschluss klinischer Studien verzögert, klinische Studien überbrückt oder dass eine oder mehrere klinische Studien wiederholt werden müssen. Zudem können die Kosten klinischer Studien zunehmen, aufsichtsrechtliche Genehmigungen können sich verzögern, die Vermarktung kann beeinträchtigt werden und Evotecs Herstellkosten können steigen. Dies kann sich nachteilig auf die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage sowie die Wachstumsperspektiven des Unternehmens auswirken.

Mithilfe eines Qualitätsmanagementsystems, das durch den Ausschuss für Qualitätssicherung überwacht wird, hält Evotec potenzielle **Qualitätsrisiken in Produktion und F&E** so gering wie möglich. Der Ausschuss für Qualitätssicherung erstellt regelmäßige Berichte für das Management und definiert die Qualitätsanforderungen. Er ist darüber hinaus für die Überwachung, Überprüfung und Berichterstattung der Compliance sowie für die Durchführung von Qualitätsverbesserungsmaßnahmen verantwortlich.

Datenschutzverstöße sowie das potenzielle Risiko von Kartellrechtsverstößen oder Betrug z. B. durch Preisabsprachen, unerlaubte Zuwendungen oder die Annahme von unerlaubten Einladungen sind die wesentlichen **Governance- und Compliance-Risiken**, denen Evotec ausgesetzt ist.

Sämtliche Mitarbeiter von Evotec sind zur Einhaltung des konzernweit gültigen Verhaltenskodex verpflichtet. Die Einhaltung der internen Unternehmensrichtlinien ist für Evotecs Erfolg von zentraler Bedeutung und gewährleistet ein sicheres Arbeitsumfeld für die Mitarbeiter sowie eine frühe Erkennung möglicher Risiken. Ein verantwortliches und rechtlich wie ethisch einwandfreies Geschäftsverhalten ist für Evotec von größter Bedeutung. Dies gilt für das Unternehmen als Ganzes genauso wie für jeden einzelnen Mitarbeiter. Die Mitarbeiter sind dazu verpflichtet, alle Vorgänge, die den Verdacht einer Nichteinhaltung der im Verhaltenskodex festgelegten ethischen Richtlinien aufkommen lassen, ihrem Vorgesetzten oder dem Compliance-Officer zu melden. Die Einhaltung der Compliance-Regeln wird durch die Zentralabteilung Legal & Compliance überwacht. Neben der Berichterstattung an Vorstand und Aufsichtsrat ist sie regelmäßig auch für die Entwicklung und Umsetzung bestimmter Compliance-Richtlinien und -Schulungen verantwortlich.

## 5. Eigentums- und Patentrissen

Sollte Evotec in ihrer Geschäftstätigkeit gegen Patente oder andere Rechte Dritter an geistigem Eigentum verstoßen, kann es zur Aussetzung der Akti-

vitäten oder zu einem Rechtsstreit kommen. Ebenso kann Evotec aufgrund der Annahme, dass eigene Patente oder andere Rechte des geistigen Eigentums durch Dritte verletzt wurden, Klage einreichen. Dies kann sich auf die Finanzlage oder die Ergebnisse des Unternehmens auswirken.

Die Risiken des geistigen Eigentums betreffen vor allem die zwei Hauptrisiken, **Patente** und **patentrechtlich geschützte Technologien** sowie **Lizenzen**, welche für verpartnerte Vermögenswerte gewährt werden.

Es könnten verschiedene Risikoszenarien eintreten, die von Evotec in folgende Risikobereiche eingeordnet werden: Die Entwicklung, die Nutzung und der Schutz von Methoden, Software, Substanzen, Verfahren, Abläufen, Systemen, Technologien und sonstigem geistigen Eigentum ist für den Erfolg des Unternehmens von entscheidender Bedeutung. Zum Schutz des geistigen Eigentums greift Evotec in erster Linie auf Geschäftsgeheimnisse, Vertraulichkeitsvereinbarungen und -richtlinien, auf die Übertragung von Rechten und sonstige vertragliche Vereinbarungen sowie auf die Eintragung von Handelsmarken und Urheberrechten zurück. Obwohl das Patentportfolio des Unternehmens bestimmte Geschäftsbereiche kaum berührt, hat das Unternehmen in den USA, Europa und anderen Regionen Patente angemeldet, um die Produkte, Verfahren oder Technologien (einschl. Herstellungsverfahren) aus der Produktpipeline des Unternehmens zu schützen. Auch Evotecs Partner nutzen das Patentrecht zum Schutz der Produkte, für die Evotec Meilensteinzahlungen und Umsatzbeteiligungen erwarten kann. Es wird Evotec möglicherweise nicht immer gelingen, zügig und mit vertretbarem Aufwand Patentschutz für bestimmte Aspekte aktueller oder künftiger Produkte, Verfahren oder Technologien und deren Anwendungen zu beantragen. Auch bereits erteilte Patente können von Patentämtern oder Gerichten in den USA, Europa oder anderen Ländern zu einem späteren Zeitpunkt für ungültig oder nicht durchsetzbar erklärt, verändert oder widerrufen werden. Es lässt sich also nicht mit Gewissheit sagen, in welchem Maße **der Schutz des geistigen Eigentums** und sonstige Urheberrechte künftig gegeben sind. Es ist möglich, dass Schutzrechte nur in begrenztem Umfang erteilt werden, nicht genügend Absicherung bieten oder für die Schaffung oder den Erhalt von Wettbewerbsvorteilen nicht ausreichen. Zudem besteht die Gefahr, dass Evotecs geistiges Eigentum nicht ausreichend geschützt ist, um das Kopieren von Verfahren und Technologien oder die Vermarktung von Produkten aus der Pipeline des Unternehmens durch andere zu verhindern. Gelingt es Evotec nicht, geeignete Rechte zum Schutz des geistigen Eigentums und der konzerneigenen Technologie zu erlangen, aufrechtzuerhalten, abzusichern, zu verteidigen und/oder durchzusetzen, können Konkurrenzunternehmen diese Technologie nutzen und eventuelle Wettbewerbsvorteile schwächen oder aufheben und Evotecs Finanz- und Ertragslage in hohem Maße belasten.

Das Patentanmeldeverfahren unterliegt zahlreichen Risiken und Ungewissheiten, und es gibt keine Garantie dafür, dass Evotec oder Evotecs derzeitige oder künftige Lizenzgeber oder Partner Patentanmeldungen oder Patente, die erforderlich oder sinnvoll sind, um die konzerneigenen Technologien (einschl. Produkte aus der Pipeline und Produktionsverfahren) und deren Anwendungen zu schützen, erfolgreich vorantreiben oder erlangen, schützen, aufrechterhalten, durchsetzen und/oder verteidigen können. Hinzu kommt, dass die **Bearbeitung von Patentanmeldungen** einen hohen Kosten- und Zeitaufwand mit sich bringt, und dass es Evotec möglicherweise nicht gelingen wird, alle erforderlichen oder erstrebenswerten Patente oder gegebenenfalls Patentanmeldungen zügig und mit einem vertretbaren Kostenaufwand in allen relevanten Ländern einzureichen, voranzutreiben, aufrechtzuerhalten, zu schützen, zu verteidigen, durchzusetzen oder zu lizenzieren.

Der Patentrechtsschutz von Pharma- und Biotechunternehmen ist generell höchst ungewiss, eröffnet komplexe rechtliche und faktische Fragestellungen und war in den vergangenen Jahren häufig Gegenstand von Rechtsstreitigkeiten. Darüber hinaus wird das **Patentrecht in regelmäßigen Abständen geändert**, und Änderungen verschiedener Aspekte des Patentrechts werden von Gesetzgebern wie dem amerikanischen Kongress immer wieder debattiert. Änderungen des Patentrechts oder eine veränderte Auslegung von Patentgesetzen können den Wert von Evotec's geistigem Eigentum schmälern. Es gibt keine einheitlichen globalen Richtlinien, die den Gegenstand und Umfang von pharmazeutischen oder biotechnologischen Patentschutzrechten festlegen. Die Erteilung, der Umfang, die Gültigkeit, die Durchsetzbarkeit und der kommerzielle Wert der Patentrechte des Unternehmens sind daher höchst ungewiss.

Ob die Patente im (alleinigen oder gemeinschaftlichen) Eigentum von Evotec und die per Lizenz erworbenen Patente und sonstigen Rechte des geistigen Eigentums durchsetzbar sind, hängt davon ab, inwieweit Evotec **in der Lage ist, Verletzungen, widerrechtliche Aneignungen und sonstige Verstöße** gegen solche Patente und andere Rechte des geistigen Eigentums zu erkennen. Die Verursacher solcher Verletzungen, widerrechtlichen Aneignungen oder Verstöße zu finden, kann schwierig sein, wenn diese die Komponenten oder Methoden, die sie in Verbindung mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einsetzen, nicht öffentlich machen. Ebenso kann es schwierig oder unmöglich sein, Verletzungen, widerrechtliche Aneignungen oder andere Verstöße anhand der Produkte oder Dienstleistungen eines Konkurrenten oder potenziellen Konkurrenten zu beweisen, und es kann Fälle geben, in denen es Evotec nicht gelingt, solche Beweise in einem Verfahren oder anderweitig zu nutzen, um eine Patentrechtsverletzung nachzuweisen. Es ist möglich, dass Evotec keines der von ihr angestrebten Klageverfahren gewinnt oder dass bei positivem Ausgang ihr zugesprochene Schadenersatzansprüche oder sonstige Rechtsansprüche auf kommerzieller Ebene bedeutungslos sind. Werden Patente im (alleinigen oder gemeinschaftlichen) Eigentum von Evotec oder per Lizenz erworbene Patente zum Schutz der Produkte, Verfahren oder sonstiger Technologien aus Evotec's Pipeline eingeschränkt oder für ungültig oder nicht durchsetzbar erklärt oder urteilt ein Gericht, dass gültige, durchsetzbare Patente Dritter eines oder mehrere Produkte, Verfahren oder sonstige Technologien aus Evotec's Pipeline abdecken, könnte dies der Wettbewerbsposition des Unternehmens schaden, oder Evotec könnte sich gezwungen sehen, erhebliche Aufwendungen zu tätigen, um ihre Rechte zu schützen, durchzusetzen oder zu verteidigen.

Durch die Patente im (alleinigen oder gemeinschaftlichen) Eigentum von Evotec und die per Lizenz erworbenen Patente und sonstigen Schutzrechte besitzt Evotec bestimmte Rechte an geistigem Eigentum. Gegenstand dieser Patente ist die Identifizierung und Entwicklung von Produkten, Verfahren oder sonstigen Technologien aus ihrer Pipeline. Im Zusammenhang mit den Produkten, Verfahren oder sonstigen Technologien aus der Pipeline des Unternehmens kann die Nutzung der Rechte des geistigen Eigentums oder sonstiger Schutzrechte Dritter erforderlich sein, und ihr Erfolg kann zum Teil davon abhängen, ob Evotec in der Lage ist, solche Rechte (ggf. über Lizenzen) zu erwerben bzw. zu nutzen. Zudem ist es möglich, dass für die Wirksamkeit und Effizienz der Produkte bestimmte Formulierungen benötigt werden, die durch die Rechte des geistigen Eigentums oder sonstige Schutzrechte Dritter geschützt sind. Evotec wird womöglich **nicht in der Lage sein, solche Lizenzen zu erlangen** oder Zusammensetzungen, Nutzungsmethoden, Verfahren oder sonstiges geistiges Eigentum Dritter anderweitig zu beschaffen oder über Lizenzen von Dritten überhaupt oder

zu vertretbaren Bedingungen zu erwerben, welche das Unternehmen für die potenzielle Entwicklung von Produkten, Verfahren oder sonstigen Technologien in der Pipeline als notwendig erachtet. Lizenzen und das geistige Eigentum Dritter sind hart umkämpft, und viele fester etablierte Unternehmen verfolgen ebenfalls Strategien zum Erwerb von Lizenzen oder geistigem Eigentum Dritter, welche Evotec oder Evotec's Partner als attraktiv oder notwendig erachten. Diese etablierten Unternehmen haben aufgrund ihrer Größe, Barmittelressourcen und größeren Kapazitäten für die klinische Entwicklung und Vermarktung unter Umständen einen Wettbewerbsvorteil gegenüber Evotec. Die genannten Faktoren könnten Evotec's Wettbewerbsposition, Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage sowie die Perspektiven des Unternehmens in hohem Maße belasten.

Die Patente im (alleinigen oder gemeinschaftlichen) Eigentum von Evotec und über Lizenzen erworbene Patente und Patentanmeldungen können Gegenstand von Streitigkeiten über die Gültigkeit, Durchsetzbarkeit oder den Vorrang der damit verbundenen Rechte sein. Die Erteilung eines Patents hat keine Aussagekraft im Hinblick auf Urheberschaft, Umfang, Gültigkeit oder Durchsetzbarkeit. Evotec's Patente oder Patentanmeldungen (einschließlich der durch Lizenzvereinbarungen erworbenen Patente und Patentanmeldungen) können zu einem späteren Zeitpunkt im Rahmen von Widerspruchs-, Ableitungs-, Neubewertungs-, Einspruchs-, Kollisions- oder ähnlichen Verfahren angefochten werden. Eine erfolgreiche **Anfechtung von Patenten im Eigentum des Unternehmens oder seiner Lizenzgeber** in solchen Verfahren kann dazu führen, dass Patente nicht mehr durchsetzbar oder ungültig sind, sodass Evotec einem erhöhten Wettbewerb ausgesetzt ist. Dies könnte die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage sowie die Perspektiven des Unternehmens in hohem Maße belasten.

Evotec ist sich möglicherweise **der Rechte Dritter an geistigem Eigentum**, die die Produkte des Unternehmens berühren, **nicht immer bewusst**. Die Veröffentlichung von Erkenntnissen in der Wissenschaftsliteratur erfolgt häufig mit Verzögerung, und Patentanmeldungen in den USA und anderen Ländern werden üblicherweise erst rund 18 Monate nach dem Einreichen oder unter Umständen erst mit der Erteilung der Patente veröffentlicht. Es ist möglich, dass andere Evotec zuvorkommen und für Erfindungen, die Gegenstand laufender Patentanmeldungen sind, früher als Evotec ein Patent angemeldet haben. Um festzustellen, welche dieser Erfindungen Vorrang hat, muss Evotec womöglich Kollisions-, Ableitungs- oder sonstige nach der Erteilung zugänglichen Verfahren vor dem US-Patentamt (USPTO) oder den Patentämtern anderer Länder (z. B. DPMA oder EPO) anstrengen, die erhebliche Kosten und den Verlust wertvoller Schutzrechte nach sich ziehen können. Der Ausgang derartiger Verfahren ist ungewiss. Es gibt keine Garantie dafür, dass Evotec's Patentanmeldungen als vorrangig eingestuft werden. Darüber hinaus ebnen Änderungen am Patentrecht der Vereinigten Staaten den Weg für verschiedene nach der Erteilung zugängliche Widerspruchsverfahren. Da diese Möglichkeit bislang wenig genutzt wurde, ist der Ausgang solcher Verfahren ungewiss. Durch die Anfechtung von Patenten durch Dritte können Evotec erhebliche Kosten entstehen, und solche Verfahren können die Aufmerksamkeit des Vorstands von dringenderen Aufgaben abziehen, und zwar unabhängig davon, ob sie begründet sind oder zum Erfolg führen. Die genannten Ereignisse können Evotec's Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage sowie die Perspektiven des Unternehmens in hohem Maße belasten.

Der Geschäftserfolg des Unternehmens hängt zum Teil davon ab, dass Evotec oder künftige Partner die Produkte des Unternehmens weiterentwickeln, herstellen, vermarkten und verkaufen und Evotec's Produkte und

Technologien nutzen, ohne die Rechte Dritter an geistigem Eigentum zu verletzen, sich widerrechtlich anzueignen oder anderweitig in Rechte Dritter einzugreifen. In der Biotechbranche sind Patente und sonstige Rechte des geistigen Eigentums häufig Gegenstand von Rechtsstreitigkeiten oder Verwaltungsverfahren wie etwa Kollisions-, Ableitungs-, Einspruchs- oder Neubewertungsverfahren vor dem Patent- und Markenamt der Vereinigten Staaten (United States Patent and Trademark Office USPTO) oder Widerspruchs- oder sonstige vergleichbare Verfahren der Patentämter anderer Länder z. B. im Zuständigkeitsbereich des Deutschen Patent- und Markenamtes DPMA oder des Europäischen Patentamtes EPO. Es ist möglich, dass von **Drittparteien zukünftig Verfahren gegen Evotec** angestrengt werden oder dass solche Verfahren drohen, wenn diese der Ansicht sind, dass Evotec ihre Rechte an geistigem Eigentum im Zusammenhang mit Produkten, Herstellungsmethoden, Software und/oder Technologien verletzt, sich widerrechtlich aneignet oder anderweitig in ihre Rechte eingreift.

**Die Schutzdauer von Patenten ist begrenzt.** In den meisten Ländern werden Patente mit einer Schutzdauer von 20 Jahren erteilt, aber in vielen Fällen müssen regelmäßige, häufig jährliche, Zahlungen geleistet werden, damit ein Anmeldeverfahren nicht eingestellt wird oder ein Patent seine Gültigkeit verliert. In manchen Ländern gibt es eine einmalige oder mehrmalige Option, die Schutzdauer zu verlängern, aber die Laufzeit eines Patents und der damit verbundenen Rechte ist dennoch begrenzt. Selbst wenn es Evotec oder ihren Partnern gelingt, Produkte, Verfahren oder sonstige Technologien und deren Anwendung zu patentieren, besteht ein Wettbewerbsrisiko, sobald die Schutzdauer abläuft. Dritten ist es dann möglich, die von den Patenten geschützten Erfindungen zu nutzen, um konkurrierende Produkte und Technologien zu entwickeln. Die genannten Faktoren könnten Evotecs Wettbewerbsposition, Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage sowie die Perspektiven des Unternehmens in hohem Maße belasten.

## 6. Personalrisiken

**Der Verlust von hochqualifiziertem Personal (Schlüsselpositionen)** kann das Erreichen der kurzfristigen finanziellen sowie der mittel- und langfristigen strategischen Ziele des Unternehmens behindern.

Evotecs Konkurrenzfähigkeit in der wettbewerbsintensiven Biotech- und Pharmabranche hängt von der Fähigkeit ab, hochqualifizierte Führungskräfte und Wissenschaftler zu finden und für sich zu gewinnen, sie weiterzubilden und zu motivieren sowie angemessen zu vergüten und dauerhaft zu halten. Evotec ist auf die Leistungen dieser Mitarbeiter in der F&E angewiesen und daher dem Risiko ausgesetzt, entscheidendes Wissen zu verlieren, wenn sie das Unternehmen verlassen. Insbesondere im Hinblick auf die Wettbewerbsintensität in der Biotechbranche ist es Evotec vielleicht nicht möglich, diese Mitarbeiter dauerhaft an sich zu binden. Der Verlust von Mitarbeitern und ihren Leistungen kann das Erreichen der strategischen Unternehmensziele behindern. Eine personenbezogene „Key Person“-Versicherung gegen den Verlust von Personen in Schlüsselposition besteht derzeit nicht. Es ist möglich, dass Evotec Schwierigkeiten hat, erfahrenes Personal für F&E, Qualitätskontrolle und Herstellung für sich zu gewinnen und zu halten, das für Produktionsverfahren und -abläufe erforderlich ist. In der Folge kann es zu Verzögerungen in der Produktion oder Schwierigkeiten bei der Erfüllung geltender aufsichtsrechtlicher Anforderungen kommen.

Zur Minimierung dieses Risikos hat Evotec fest definierte Dokumentationsprozesse, gemeinsame Wissensplattformen, Labortagebücher, klar

definierte Aufgabenfunktionen und Projektmeetings eingeführt, um Teile des relevanten Wissens, der Erkenntnisse und Daten zu sichern. Gleichzeitig wird versucht, erfahrene Mitarbeiter durch die Vergabe von Aktienoptionen (Long Term Incentive, „LTI“-Awards) langfristig zu binden. Aus Gründen der Risikominderung und der Geschäftsstrategie hat Evotec ihre Organisation so aufgebaut, dass die Mitarbeiter in Schlüsselpositionen einen gemeinsamen Wissensstand entwickeln, mit klar definierten Regeln für die Vertretung und Nachfolge.

## 7. Informationstechnische Risiken

Die Erfassung und Aufbewahrung von Informationen in digitaler Form ist für Evotec in Ausübung ihrer Tätigkeit insbesondere im Rahmen der Technologieplattformen **EVOpAnOmics**, **EVOpAnHunter**, J.DESIGN und der iPSC-basierten Plattform unerlässlich. Daher ist Evotec in hohem Maße von informationstechnischen Systemen abhängig. Bei der Ausübung der üblichen Geschäftstätigkeit werden große Mengen vertraulicher Informationen erfasst, gespeichert und übertragen, darunter geistiges Eigentum, proprietäre Geschäftsinformationen, Humanproben und personenbezogene Informationen. Hinzu kommt, dass Evotec Teile der informationstechnischen Struktur an externe Dienstleister ausgelagert hat, sodass eine Reihe von Drittanbietern Zugriff auf vertrauliche Informationen hat oder sich Zugriff verschaffen kann. Trotz der von Evotec getroffenen Sicherheitsmaßnahmen und Schutzvorkehrungen können die informationstechnischen Systeme und Daten des Unternehmens und seiner derzeitigen oder künftigen Vertragsnehmer und Berater kompromittiert oder beschädigt werden.

Evotecs interne EDV-Systeme und die ihrer derzeitigen und künftigen Partner, Zulieferer und sonstigen Vertragsnehmer oder Berater können durch Computerviren, unerlaubten Zugriff, Naturkatastrophen, Terrorismus, Angriffe auf die Cybersicherheit, Krieg sowie Störungen des Strom- oder Telekommunikationsnetzes beschädigt werden. Hinzu kommt, dass sich die Methoden, die genutzt werden, um sich unerlaubt Zugriff auf Systeme zu verschaffen oder diese zu sabotieren, ständig ändern und häufig erst bei einem Angriff erkannt werden, sodass Evotec womöglich nicht in der Lage ist, diese Methoden vorherzusehen oder geeignete Präventionsmaßnahmen zu ergreifen. Zudem können Sicherheitslücken für längere Zeit unentdeckt bleiben. Wird der Geschäftsbetrieb aufgrund von wesentlichen Systemausfällen oder -fehlern oder Sicherheitsverletzungen unterbrochen, kann dies erhebliche Störungen in den Entwicklungsprogrammen und Geschäftsabläufen des Unternehmens nach sich ziehen, etwa durch den Verlust von Geschäftsgeheimnissen oder sonstigen proprietären Informationen. Zudem können Datenpannen oder der Verlust oder die Kompromittierung von personenbezogenen Daten im Zusammenhang mit der Teilnahme an klinischen Studien, einschließlich im Rahmen von **EVOpAnHunter**, zivilrechtliche Geldbußen oder Strafen nach sich ziehen. Sollten Störungen oder Sicherheitslücken dazu führen, dass Daten oder Anwendungen verloren gehen oder beschädigt werden oder dass vertrauliche oder proprietäre Informationen zweckwidrig weitergegeben werden, können Evotec interne Kosten oder Verbindlichkeiten entstehen, die Wettbewerbsposition des Unternehmens könnte beeinträchtigt und die weitere Entwicklung und Vermarktung verpartnerter Produktkandidaten verzögert werden.

Trotz der Maßnahmen, die Evotec zum Schutz sensibler Daten vor unerlaubtem Zugriff oder unerlaubter Nutzung oder Weitergabe getroffen hat, kann die Informationstechnologie und -infrastruktur des Unternehmens von Hackern oder Viren angegriffen oder durch Fehler oder Fehlverhalten von Mitarbeitern oder sonstige böswillige oder versehentliche Störungen beschädigt werden. Durch derartige Beschädigungen oder Unterbrechungen



werden Evotecs Netzwerke womöglich kompromittiert und die hier gespeicherten Informationen Unbefugten zugänglich oder öffentlich gemacht, manipuliert, vernichtet oder gestohlen. Der Zugriff auf oder die Beschädigung oder der Verlust von Informationen kann Rechtsansprüche oder Gerichtsverfahren sowie Haftungsansprüche nach Bundes-, Landes- oder ausländischem Recht im Rahmen des Datenschutzes sowie aufsichtsrechtliche Strafen nach sich ziehen.

Trotz der Systeme und Abläufe, die Evotec eingerichtet hat, um die Wahrscheinlichkeit von Sicherheitsverletzungen, Systemfehlern oder -ausfällen zu minimieren, kann nicht ausgeschlossen werden, dass Unbefugte Zugriff auf Evotecs Systeme erlangen oder diese anderweitig beschädigen. Ein unbefugter Zugriff oder eine Verletzung von Systemen kann die Geschäfts-, Ertrags- und Finanzlage des Unternehmens erheblich beeinträchtigen.

Um das Risiko eines **Datenverlusts** zu minimieren, investiert Evotec in die Belastbarkeit und Expansion ihrer Systeme, führt Upgrades von Sicherheitssystemen durch, sichert Daten an verschiedenen geografischen Orten, erweitert ihre IT-Richtlinien und sensibilisiert die Nutzer. Auf diese Weise werden, soweit wie es irgend möglich ist, die Risiken infolge von Naturkatastrophen, Netzausfällen, Fehlern bei Systemaktualisierungen sowie Datendiebstahl und -beschädigung gemindert.

Die Einhaltung der Unternehmensrichtlinien zur **Datenintegrität und Datensicherung**, die auch die Vergabe von Zugangsrechten regeln, ist vorgeschrieben. Evotec führt regelmäßig Bewertungen der IT-Risiken durch, um Schwachstellen zu identifizieren und zu beheben. Darüber hinaus analysiert ein IT Security Committee im Rahmen einer wöchentlichen Besprechung Bedrohungen, untersucht gemeldete Vorfälle und formuliert Empfehlungen an das Management. Wenn mögliche Schwächen erkannt werden, werden unverzüglich Abhilfemaßnahmen eingeleitet.

Aufgrund der zunehmenden Anzahl von Angriffen auf IT-Systeme durch Dritte haben die Maßnahmen zur Verhinderung von **Cyber Risiken** in den letzten Jahren erheblich an Bedeutung gewonnen. Zum Schutz vor Virenangriffen und Cyberkriminalität setzt Evotec Antiviren- und Anti-Malware-Programme sowie Firewalls ein, die an relevanten Einstiegspunkten eingerichtet sind. Darüber hinaus werden die Systeme so oft wie möglich aktualisiert, damit neue Versionen oder Patches installiert werden können, die für alle möglichen Systeme einen besser gesicherten Zugriff und höheren Schutz gegen Malware und Viren bieten. Systeme, die aus technischen Gründen nicht mehr aktualisiert werden können (z. B. aus Mangel an technischem Support) werden, soweit machbar, vom Hauptnetz isoliert oder ersetzt. Zudem werden die entsprechenden Mitarbeiter (z. B. in den Finanz- und IT-Abteilungen) geschult und regelmäßig über die Risiken und möglicherweise drohenden Angriffe aufgeklärt. Evotec hat die Ressourcen und Investitionen für die weitere IT-Sicherheit an allen Standorten erhöht.

Alle oben aufgeführten Risiken werden mit höchster Priorität behandelt und durchgehend als hohes Risiko eingestuft, ungeachtet dessen, dass mögliche finanzielle Schäden in Abhängigkeit von Umfang, Dauer und Auslöser sehr unterschiedlich ausfallen können.

Im Hinblick auf die deutlich erweiterten Regelungen der **DSGVO und entsprechender anderer Rechtsvorschriften** überprüft Evotec kontinuierlich den Umgang mit relevanten internen und externen Daten sowie Datenfluss, Speicherung und Zugriffe. Hält Evotec die Bestimmungen der DSGVO oder die geltenden nationalen Datenschutzgesetze der EU-Mitglied-

staaten nicht ein oder stellt eine Aufsichtsbehörde fest, dass Evotec solche Vorschriften verletzt hat, drohen Durchsetzungsmaßnahmen oder sonstige Verwaltungsstrafen. Diese können schwerwiegend ausfallen, Evotecs Entwicklungstätigkeiten unterbrechen oder verzögern und die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens belasten. Zudem muss Evotec seit dem 1. Januar 2021 auch Großbritanniens Fassung der DSGVO (kurz „UK GDPR“) berücksichtigen, die in Verbindung mit dem geänderten britischen Datenschutzgesetz von 2018 gilt und in der sich die Regelungen der DSGVO wiederfinden. Die Europäische Kommission hat diesbezüglich einen Angemessenheitsbeschluss gefasst, der im Juni 2025 automatisch seine Gültigkeit verliert, sofern er nicht erneut geprüft und bestätigt/verlängert wird. Das Verhältnis zwischen Großbritannien und der Europäischen Union im Hinblick auf bestimmte Aspekte des Datenschutzgesetzes ist weiterhin ungeklärt, und es ist ebenso unklar, wie sich die Datenschutzgesetze und -vorschriften des Inselstaats mittel- bis längerfristig entwickeln und wie Datentransfers nach und aus Großbritannien auf lange Sicht geregelt werden. Durch diese Änderungen können Evotec zusätzliche Kosten entstehen. Auch in anderen Ländern außerhalb der Europäischen Union werden neue Gesetze und Vorschriften zur Regelung von Datenschutz und Datensicherheit erlassen oder bestehende geändert, was die Compliance-Kosten des Unternehmens in die Höhe treiben und die Risiken aufgrund von Nichterfüllung vergrößern kann. Die Gesetze zur Regelung von Datenschutz und Datensicherheit entwickeln sich mit hohem Tempo weiter und die künftige Auslegung solcher Gesetze unterliegt einer gewissen Unsicherheit. Es gibt keine Gewährleistung dafür, dass Evotec die Anforderungen aller in den verschiedenen Ländern und Regionen geltenden Vorschriften in ihrer aktuellen oder künftigen Fassung erfüllt oder künftig erfüllen wird. Zudem ist völlig ungewiss, auf welche Weise die Datenschutzbehörden die Gesetze zur Regelung von Datenschutz und Datensicherheit, einschließlich der DSGVO, in Zukunft durchsetzen werden. Diese Ungewissheit und die Kosten im Zusammenhang mit der Einhaltung solcher Gesetze und Vorschriften, einschließlich der DSGVO, können eine schwere Belastung darstellen und die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens beeinträchtigen. Treten derartige Ereignisse ein, kann dies die Entwicklung der Geschäfts- und finanziellen Ergebnisse des Unternehmens empfindlich stören und belasten.

Evotec hat diesbezügliche Mitarbeiterschulungen intensiviert, um das Bewusstsein zu stärken, interne Datenschutzprozesse zu überprüfen und anzupassen sowie Anwendungen mit beschränktem Zugang zu verbessern. Darüber hinaus wurden für den Fall bestimmter möglicher Datenverletzungen Abläufe sowie interne und externe Ansprechpartner festgelegt.

## 8. Operative Risiken

Evotec entwickelt sein operatives Risikomanagement kontinuierlich weiter und optimiert die Rechenschaftspflicht und Leistungsbeurteilungsmechanismen aller Abteilungen und Funktionen. Evotec sammelt aktiv Daten über operative Risiken, um proaktiv die Chance zur Risikoprävention nutzen zu können. Langfristig soll das operative Risiko in allen Bereichen und Abteilungen monatlich überprüft werden, um präventiv Einblicke zu erhalten, die das operative Risiko des Konzerns verringern und auf lange Sicht Einsparungen ermöglichen.

Der global agierende Evotec Konzern unterliegt umfassenden **Umwelt-, Gesundheits- und Arbeitssicherheitsrisiken**, die sich aus den Produktions- und Lieferkettenprozessen sowie aus der regelmäßige Interaktion mit Geschäftspartnern und Kunden durch verschiedene externe Ereignisse,

wie Force majeure, Naturkatastrophen, Regierungs-Entscheidungen, Pandemien (wie z. B. COVID-19) oder andere globale und lokale Ereignisse ergeben können.

Evotec unterhält verschiedene an die jeweilige Lokalität angepasste „Business Continuity Pläne“ und aktualisiert diese entsprechend bei einer Veränderung der Rahmenbedingungen. Darüber hinaus wurden an den einzelnen Standorten lokale Arbeitsgruppen gebildet, um weitere Maßnahmen einzuleiten und eine adäquate Kommunikation an alle Mitarbeiter und wichtigen Stakeholder sicherzustellen. Somit ist Evotec darauf vorbereitet auf externe Störungen, die Evotec direkt oder indirekt betreffen, schnellstmöglich zu reagieren. Weitere Maßnahmen, wie Ausweichen auf alternative Materialien und Lieferanten, interner Austausch von Materialien und die Aufstellung von klaren Verhaltensrichtlinien für Mitarbeiter und Besucher und mobiles Arbeiten, wurden vorbereitet.

Neben der Sicherheit der Prozessabläufe hat der Schutz der Mitarbeiter und der Umwelt hohe Priorität bei Evotec. Es besteht das Risiko, dass es im Falle von Fehlverhalten zu Personen-, Sach-, Umwelt- und Reputationsschäden kommen kann, die zu kurzfristigen Betriebsunterbrechungen, (zeitweisen) Stilllegungen von Projekten sowie zu Strafzahlungen führen könnten. Evotec hat, basierend auf kontinuierlich durchgeführten Gefährdungsanalysen, Grundsätze, Standards und Maßnahmen etabliert, die jegliche Umwelt-, Gesundheits- und Arbeitssicherheitsrisiken auf ein Minimum reduzieren sollten.

Schließlich unterliegt die Geschäftstätigkeit des Unternehmens, einschließlich der Forschungs-, Entwicklungs-, Test- und Produktionsaktivitäten, zahlreichen Umweltschutz-, Gesundheits- und Sicherheitsbestimmungen. Diese Gesetze und Vorschriften regeln unter anderem die sichere Verwendung, Handhabung, Freisetzung und Entsorgung von Gefahrstoffen und biologischem Material und verlangen die Führung eines Registers. Im Rahmen von Evotecs Geschäftstätigkeit werden gefährliche und brennbare Materialien verwendet, einschließlich Chemikalien und biologischem Material. Ebenso entstehen gefährliche Abfallprodukte. Üblicherweise beauftragt Evotec Vertragspartner mit der Entsorgung dieser Materialien und Abfälle. Führt die Verwendung von Gefahrstoffen zu Verunreinigungen oder Verletzungen, kann Evotec für daraus entstehende Schäden haftbar gemacht werden, und solche Haftungsschäden könnten die Ressourcen des Unternehmens übersteigen. Zudem können Evotec im Falle der Nichteinhaltung solcher Gesetze und Vorschriften durch zivil- oder strafrechtliche Bußgelder und Sanktionen erhebliche Kosten entstehen.

Evotec ist in ihrer Geschäftstätigkeit darauf angewiesen, dass verschiedene Materialien für Labor und Produktion zuverlässig geliefert werden. Im Rahmen des Geschäftsmodells sind kurzfristige Bestellungen nicht zu vermeiden, sodass Lieferengpässe zu Projekt- und Produktionsverzögerungen führen und die Kapazitätsplanung und Ertragslage des Unternehmens belasten können. Neben Preisanstiegen bei Labor- und Produktionsmaterial sind auch steigende Strom- und Gaskosten ein finanzielles Risiko. Evotec begegnet diesem Risiko, indem sie eng mit ihren Zulieferern zusammenarbeitet und auf verschiedene Bezugsquellen zurückgreift. Aufgrund von aufsichtsrechtlichen Anforderungen ist es Evotec jedoch nicht immer möglich, die Bezugsquelle zu wechseln, sodass sich dieses Risiko nicht vollständig beheben lässt. Damit der Bedarf frühzeitig festgestellt wird, ist Evotec bemüht, dieses Risiko durch die Überprüfung und Überwachung der Vertragsverhältnisse, kontinuierliche Marktanalysen und den ständigen Austausch mit operativen Geschäftsbereichen zu begrenzen. Vor dem

Hintergrund des Russland/Ukraine-Konflikts sieht sich Evotec kurzfristig mit hohen **Einkaufsrisiken** konfrontiert, da die Strom- und Gaspreise für Unternehmen, die Gas und Strom auf dem Spotmarkt kaufen, steigen. Im Falle eines kurz- bis mittelfristigen Gasengpasses kann es zu Einschränkungen an den Standorten bis hin zum Produktionsstopp kommen, sofern Evotec nicht ausreichend auf alternative Bezugsquellen umsteigen kann. Solch ein Gasengpass könnte dabei auch unmittelbare Auswirkungen auf Evotecs Zulieferer haben, sodass gesamte Lieferketten ausfallen können. Evotec sieht auch das Risiko steigender Transportkosten aufgrund längerer Transportzeiten und der Weiterberechnung von Kosten durch Lieferanten.

Evotec ist sich der Bedeutung eines ausgewogenen Wissensmanagements, beispielsweise im Zusammenhang mit externen Berichtsfristen oder angemessenen Prozesslaufzeiten, bewusst. Durch das stetige Wachstum müssen die organisatorische und funktionale Führung sowie Standards, Geschäftsprozesse und Strukturen entsprechend der aktuellen und künftigen Größe angepasst werden. So hat beispielsweise die globale Funktion Finanzen von Evotec organisatorische Verbesserungsmaßnahmen und zusätzliche Change-Management-Maßnahmen eingeleitet, um Wissensmonopole zu vermeiden und die Finanzorganisation widerstandsfähiger und flexibler zu gestalten. Ebenso sollen **Prozessrisiken** in Form von Ineffizienzen vermieden werden, um genaue und qualitativ hochwertige Finanzdaten sicherzustellen.

Im Fall einer **direkten oder sekundären Katastrophe**, die zum Stillstand der Konzerntätigkeit an einem oder mehreren Standorten oder zu Schäden und/oder Unterbrechungen des Betriebs wichtiger Lieferanten führt, kann Evotec dazu gezwungen sein, einen Teil oder alle seiner Aktivitäten auszusetzen oder erhebliche Verzögerungen hinzunehmen. In beiden Fällen besteht das potenzielle Risiko, dass die Finanzlage und die operativen Ergebnisse davon wesentlich betroffen werden, sodass Evotec das Risiko aus finanzieller Sicht als hoch einstuft. Darüber hinaus kann die Durchführung von Forschungs- und Entwicklungsvorhaben durch Schäden an Evotecs Forschungseinrichtungen sowie an medizinischen und sonstigen Institutionen, in denen Tests durchgeführt werden, beeinträchtigt werden. Bei großen Katastrophen wie extremen Wetterereignissen, Erdbeben (insbesondere in Risikogebieten wie Seattle, USA) oder Flugzeugabstürzen kann Evotec Geschäftseinbußen erleiden, weil das Unternehmen Verträge nicht erfüllen oder für Kunden Leistungen nicht erbringen kann. Für diese seltenen Ereignisse hat Evotec Pläne zur Geschäftskontinuität sowie zur Notfallwiederherstellung erstellt und Versicherungen abgeschlossen.

## CHANCENBERICHT

Evotec identifiziert und bewertet neben den möglichen Risiken auch mögliche Chancen, die sich aus ihrer Geschäftstätigkeit ergeben. Einige der für das Unternehmen wichtigen Chancen sind im Folgenden erläutert.

Der Aufbau einer umfassenden „Co-owned Pipeline“ von Produktkandidaten ist ein wichtiger Bestandteil der strategischen Unternehmensplanung. Das finanzielle Risiko der klinischen Entwicklung wird hier nicht von Evotec getragen. **Erhebliche strategische Chancen** ergeben sich aus den Entwicklungspartnerschaften mit zahlreichen Pharmaunternehmen, wodurch Evotec derzeit am potenziellen Erfolg vieler klinischer Projekte beteiligt ist. Diese klinischen Entwicklungsprogramme werden von unseren Partnern finanziert und bergen für Evotec keinerlei finanzielles Risiko (mit Ausnahme der unternehmensspezifischen Risiken der Firmen,



an denen Evotec beteiligt ist). Das Wertschöpfungspotenzial für Evotec ist dagegen beachtlich. Im Segment EVT Innovate investiert Evotec kontinuierlich in akademische oder interne F&E-Projekte. Diese Projekte sind als Ausgangspunkte für zukünftige strategische Pharma-Partnerschaften mit deutlichem Wertschöpfungspotenzial angelegt.

Dank ihrer Liquiditätsposition und Rentabilität ist Evotec in der Lage, ihre Geschäftstätigkeit zu erweitern und sowohl organisch als auch anorganisch zu wachsen, wie etwa durch die Akquisition von Unternehmen, die über einzigartige Technologien und Kompetenzen verfügen und Evotecs Wirkstoffforschungsangebot ergänzen. Dies könnte sich positiv auf die Geschäftstätigkeit sowie die Unternehmens- und Finanzziele von Evotec auswirken.

Aufgrund bevorstehender Patentabläufe, der Vergütungen und des Kostendrucks, die viele Pharmaunternehmen betreffen, befindet sich die Branche seit ein paar Jahren in einer umfassenden Restrukturierungs- und Übergangsphase. In der Folge ist die Zahl der forschungsorientierten Pharmaunternehmen, die das volle Risiko der Wirkstoffforschung und -entwicklung tragen, gesunken, sodass Pharmaunternehmen vermehrt ihre Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten auslagern. Durch die Einbindung externer Anbieter von Innovationslösungen lassen sich Fixkosten in variable Kosten umwandeln, und in bestimmten Bereichen gewährt das Outsourcing den Zugang zu externer Expertise, ohne dass interne – unzureichend genutzte – Kapazitäten oder Infrastrukturen geschaffen werden müssen. Zudem bieten externe Partner vielfach innovativere Lösungen und Technologien, was die Produktentwicklungszeit der Pharmaunternehmen zeitlich und qualitativ verbessern kann.

Evotec ist in der Lage, diese **Marktchancen** zu nutzen, und verfolgt daher ein Geschäftsmodell, das zugleich das bestehende Geschäft sichert und zukünftige Geschäftschancen generiert. Evotec ist ein Anbieter hochwertiger Wirkstoffforschungs- und -entwicklungsdienstleistungen und verfügt über eine exzellente Reputation im Markt, die bei der Gewinnung von Neugeschäft eine wichtige Rolle einnimmt. Darüber hinaus unternimmt Evotec enorme Anstrengungen, ihre technologischen Kapazitäten kontinuierlich zu modernisieren und zu erweitern, um auch weiterhin Leistungen von hervorragender Qualität anbieten zu können und dadurch zukünftige Geschäftschancen zu generieren. Evotecs Möglichkeiten und Plattformen sind in der Branche sehr gut etabliert und konnten über die letzten Jahre hinweg deutlich wachsende Umsätze erzielen. Dies hat zu einer hohen Kundenzufriedenheit geführt, die sich das Unternehmen zur Generierung von neuem Geschäft zunutze macht.

Evotec verfügt darüber hinaus derzeit über eine **gute Liquidität**. Diese finanzielle Stabilität ermöglicht es Evotec, weiterhin eine Vielzahl von Investitionen zu tätigen, u. a. in eine neuartige Anlage zur Produktion von Biologika (J.POD®), Projekte für neuartige Zell- und Gentherapien, den Ausbau der Präsenz in den USA und Europa, aber auch in proprietäre Forschungsprojekte und die Weiterentwicklung der eigenen Wirkstoffforschungs- und -entwicklungsplattform. Darüber hinaus ist Evotec dank der starken Liquiditätsposition in der Lage, potenzielle M&A-Möglichkeiten zu prüfen und im Rahmen ihrer EVT Innovate-Initiativen potenzielle Ausgangspunkte für höherwertige Partnerschaften zu generieren. Da in unserer konservativen mittelfristigen Finanzplanung noch nicht von einer Vermarktung und nachfolgenden kommerziellen Meilensteinen und Umsatzbeteiligungen ausgegangen wird, würde sich eine erfolgreiche Vermarktung sehr positiv auf die Unternehmensplanung und Rentabilität von Evotec auswirken.

Evotec verfügt über eine Beteiligungspipeline von über 130 verpartnerten und mehr als 20 nicht verpartnerten Programmen. Ausgehend von den branchenüblichen Ausfallraten und im Hinblick auf das breite Produktportfolio steigt die Wahrscheinlichkeit, dass eine oder mehrere Produktmöglichkeiten den Markt erreichen und signifikante Lizenzgebührenströme generieren, die zum wirtschaftlichen Erfolg von Evotec beitragen werden.

Personal ist für die Unternehmen der Pharma- und Biotechnologiebranche von besonderem Wert. Evotec ist der Ansicht, dass der Erfolg in Allianzen und Partnerschaften auf die Mitarbeiter in Schlüsselpositionen zurückzuführen ist. Etwa 37 % der Evotec-Mitarbeiter arbeiten seit mehr als fünf Jahren für Evotec. **Mitarbeiter mit herausragenden Kompetenzen und Fähigkeiten** langfristig an Evotec zu binden, könnte sich demnach positiv auf Evotecs Geschäftstätigkeit sowie die Unternehmens- und Finanzziele auswirken. Trotz aller Anstrengungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie können sich hieraus auch Chancen ergeben, da die Pharma- und Biotechindustrie nicht nur an Attraktivität, Vertrauen und Bedeutung gewinnt, sondern auch als wichtiger Impulsgeber für die Zukunft wahrgenommen wird. Die erhöhte mediale Aufmerksamkeit wird die Attraktivität des Unternehmens und seine Chancen bei der Suche nach hochqualifizierten Mitarbeitern womöglich erhöhen.

# Prognosebericht für den Evotec-Konzern

*Die in diesem Abschnitt dargelegten Informationen enthalten zukunftsbezogene Aussagen, die sich auf künftige Ereignisse beziehen. Diese Aussagen sind an Begriffen wie „vorhersehen“, „glauben“, „könnten“, „schätzen“, „erwarten“, „beabsichtigen“, „dürften“, „möglicherweise“, „planen“, „potenziell“, „sollten“, „Ziel“, „würden“ und Abwandlungen solcher Begriffe oder ähnlichen Formulierungen erkennbar. Sie beruhen auf den Informationen, die Evotec zum Zeitpunkt der Aussage zur Verfügung standen, sowie auf Erwartungen und Annahmen, die Evotec zu diesem Zeitpunkt angemessen erschienen. Die Richtigkeit dieser Erwartungen kann nicht mit Sicherheit angenommen werden. Diese zukunftsbezogenen Aussagen enthalten bekannte und unbekannt Risiken und beruhen auf einer Reihe von Annahmen und Schätzungen, die naturgemäß erheblichen Unsicherheiten und Abhängigkeiten unterliegen, von denen sich viele der Kontrolle von Evotec entziehen. Evotec übernimmt ausdrücklich keinerlei Verpflichtung, in diesem Abschnitt enthaltene zukunftsbezogene Aussagen im Hinblick auf veränderte Erwartungen oder hinsichtlich neuer Ereignisse, Bedingungen oder Umstände, auf denen diese Aussagen beruhen, öffentlich zu aktualisieren oder zu revidieren.*

## **GESCHÄFTSAUSRICHTUNG UND STRATEGIE**

In Übereinstimmung mit dem strategischen Aktionsplan 2025 „The data-driven R&D Autobahn to Cures“ konzentriert sich Evotecs Management auf nachhaltiges Wachstum und Wertschöpfung, indem es die Position des Unternehmens als führendes Unternehmen für externe Innovationen ausbaut und seinen Pharma- und Biotech-Partnern sowie Stiftungen und akademischen Einrichtungen qualitativ hochwertige Wirkstoffforschungs- und -entwicklungslösungen anbietet. Durch die Zusammenarbeit mit Partnern und den Einsatz modernster Plattformen und der am besten geeigneten therapeutischen Modalitäten will Evotec möglichst effizient neue oder zumindest erstklassige Heilmittel entwickeln und die Erfolgswahrscheinlichkeit zukünftiger Therapien zur Behandlung von Krankheiten

erhöhen, die bislang als unheilbar galten. Die Strategie, den Erfolg von Evotecs firmeneigenen Plattformen zu teilen, wird voraussichtlich zum Aufbau einer sehr umfangreichen „co-owned“ Pipeline führen, welche die Basis für künftige Lizenzzahlungen bildet. Evotecs Ziel ist es, durch den kontinuierlichen Ausbau der gemeinsamen Pipeline einen der größten Pools an Lizenzzahlungen in der Branche aufzubauen.

Evotec verfolgt die Strategie, durch die Entwicklung und den Einsatz von modalitätsübergreifenden, innovativen Technologien und Verfahren ein Fundament für die Entwicklung von Therapien zu legen, die sich durch höhere Präzision und Effizienz auszeichnen. Im Rahmen von Kooperationen gewährt das Unternehmen seinen Partnern Zugriff auf seine Technologieplattformen und schafft so die Voraussetzung dafür, Evotec durch die gemeinschaftliche Entwicklung von Innovationen in der Branche als bevorzugter externer Innovationspartner für Wirkstoffforschung und -entwicklung zu etablieren. Die Ausgestaltung der Partnerschaften bestimmt die Erlösstruktur, die in den beiden Segmenten EVT Execute und EVT Innovate erfasst wird. Im Segment EVT Execute entfällt der überwiegende Teil der Erlöse auf die Vergütung von erbrachten Leistungen („Fee-for-service“-Modell). Die Erlöse setzen sich überwiegend aus der Vergütung von Fee-for-service- und FTE-basierten Leistungen zusammen. Hier verbleibt das projektspezifische geistige Eigentum beim Partner. Im Segment EVT Innovate werden verpartnerte Projekte erfasst, die geistiges Eigentum hervorbringen, das seinen Ursprung entweder in den gemeinschaftlichen oder in Evotecs eigenen F&E-Tätigkeiten hat. Neben FTE-basierten Erlösen generieren diese innovativen, maßgeschneiderten Kooperationen, die sich durch ein ausgewogenes Risiko auszeichnen, bei erfolgreichem Fortschritt der Projekte auch Meilenstein- und Lizenzzahlungen. Evotec unterhält zudem translationale (BRIDGE-)Partnerschaften mit akademischen Einrichtungen und beteiligt sich über strategische Investitionen und Unternehmensgründungen selektiv an jungen Unternehmen, um ihren Pool an innovativen Ansätzen zu erweitern.



Für das Jahr 2022 hat sich Evotec Ende 2021 die folgenden nicht-finanziellen Ziele für EVT Execute, EVT Innovate und den Konzern gesetzt:

<u>EVT EXECUTE</u>	<u>EVT INNOVATE</u>	<u>KONZERN</u>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Kapazitätsausbau</li> <li>▶ Erweiterung bestehender und Abschluss neuer integrierter Service-Allianzen</li> <li>▶ Einführung und Beschleunigung der KI/ML-Angebote in allen Modalitäten</li> <li>▶ Produktionsstart der J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA</li> <li>▶ Baustart der J.POD®-Anlage in Toulouse (Frankreich)</li> <li>▶ Entwicklung einer Strategie für das Vorgehen nach dem Bau des J.POD® Toulouse (Frankreich)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Bildung neuer Allianzen und Spin-offs im Rahmen der Bausteine des Aktionsplans 2025</li> <li>▶ Start neuer klinischer Studien und Fortschritt der „co-owned“ Pipeline</li> <li>▶ Beschleunigung von Initiativen im Bereich Zelltherapie</li> <li>▶ Mehr als 10 % der F&amp;E-Ressourcen und -strukturen sollen den Bereichen Frauengesundheit, Tuberkulose (Global Health) und Antimikrobielle Resistenzen (AMR) gewidmet werden</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Personalaufbau, unternehmerische Motivation und Integration neuer Mitarbeiter (&gt;700 neue Mitarbeiter im Jahr 2021)</li> <li>▶ Aufbau einer langfristig führenden Position durch Fortbildung und Nachfolgeregelungen bei einer Personalfluktuaton unterhalb des Niveaus von 2021</li> <li>▶ Ausrichtung der Umweltziele am 1,5-Grad-Ziel der Science Based Targets Initiative (SBTi), um bis 2025 die bestmögliche Wirkung zu erzielen</li> </ul>

Ausführliche Informationen zu den acht Bausteinen von Evotecs Aktionsplan 2025 „Der datengetriebenen R&D Autobahn to Cures“ finden Sie auf der Evotec-Website unter <https://actionplan.evotec.com>.

### FINANZAUSBLICK FÜR 2022

Die wichtigsten und damit die zentralen finanziellen Leistungsindikatoren des Evotec-Konzerns sind die Umsatzerlöse, die Aufwendungen für unverpartnerte F&E sowie das bereinigte Konzern-EBITDA.

### — ERWARTETE ERTRAGSLAGE —

Das Erreichen eines Meilensteins ist ein einzelnes Ereignis, das gewissen Risiken und Unsicherheiten unterliegt, über die Evotec keine vollständige Kontrolle hat. Da die Zahl der Projekte, aus denen Evotec Ansprüche auf Meilensteinzahlungen entstehen können, steigt, wird es anhand der Erfolgswahrscheinlichkeit solcher Projekte mit der Zeit leichter fallen, die Gesamterlöse aus Meilensteinzahlungen vorherzusagen. Insgesamt sollten Meilensteine deutlich zur Gesamtrentabilität des Unternehmens beitragen.

in Mio. €	Ist-Zahlen für 2021	Prognose für 2022	Wesentliche Annahmen
Konzernerlöse	<b>618</b>	700–720 <sup>1)</sup>	Wachstum getrieben durch <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ derzeitigen Auftragsbestand</li> <li>▶ absehbare Neuverträge</li> <li>▶ Vertragsverlängerungen</li> <li>▶ Aussichten auf Meilensteinzahlungen</li> </ul>
Bereinigtes Konzern-EBITDA	<b>107</b>	105–120 <sup>2)</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Wachsendes Basisgeschäft</li> <li>▶ Wachstumsförderung durch Investitionen in eine nachhaltige Struktur</li> <li>▶ Verstärkte Investitionen in unverpartnerte F&amp;E</li> </ul>
Unverpartnerte F&E-Aufwendungen	<b>58</b>	70–80	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Langfristiger Ausbau der Pipeline</li> <li>▶ Fokus auf Plattformen und Projekte, die das Potenzial besitzen, „first-in-class“-Produkte hervorzubringen</li> </ul>

<sup>1)</sup> Bei unveränderten Wechselkursen gegenüber dem Durchschnittskurs des Jahres 2021 ergibt sich ein Prognosekorridor unter ansonsten gleichen Bedingungen von rund 690 bis 710 Mio. €.

<sup>2)</sup> Bei unveränderten Wechselkursen gegenüber dem Durchschnittskurs des Jahres 2021 ergibt sich ein Prognosekorridor unter ansonsten gleichen Bedingungen von rund 95 bis 110 Mio. €.

Im Jahr 2022 rechnet Evotec mit einer Steigerung der Konzernerlöse auf 700–720 Mio. €. Diese Annahme beruht auf dem derzeitigen Auftragsbestand, den absehbaren Neuverträgen und Vertragsverlängerungen, den Aussichten auf Meilensteinzahlungen sowie dem gegenwärtigen Stand der Wechselkurse wesentlicher Währungen (insbes. USD, GBP). Die Prognose berücksichtigt zudem – soweit möglich – die gegenwärtigen globalen Unsicherheiten im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie.

Ungeachtet der Herausforderungen durch COVID-19 rechnet Evotec unverändert mit einer Steigerung des bereinigten Konzern-EBITDA auf 105–120 Mio. €. In dieser Schätzung sind deutlich höhere Ausgaben für vielversprechende F&E-Projekte, die Anpassung von Organisationsstrukturen, die nachhaltiges Wachstum gewährleisten kann, Investitionen in den Ausbau des Geschäfts von Just – Evotec Biologics, die weitere Expansion von J.POD®-Kapazitäten in den USA und der Bau eines zweiten J.POD® in Europa (Toulouse, Frankreich) bereits berücksichtigt.

Die Geschäftstätigkeit von Evotec dreht sich ausschließlich um F&E-Aktivitäten. Neben den partnerschaftlichen Programmen und der Auftragsforschung wird Evotec weiterhin stark in die eigene, unverpartnerte F&E investieren, um ihre langfristige und nachhaltige Pipeline an First-in-Class-Projekten und Plattformen weiter auszubauen. Im Geschäftsjahr 2022 rechnet Evotec in diesem Zusammenhang mit Investitionen in eigene F&E zwischen 70 und 80 Mio. €.

—  
**ERWARTETE LIQUIDITÄT UND  
STRATEGISCHE MASSNAHMEN**  
—

Im betrieblichen Finanzierungsplan ist für das organische Wachstum des Unternehmens mittelfristig kein zusätzlicher externer Kapitalbedarf zwingend vorgesehen. Strategische Maßnahmen wie mögliche Akquisitionen von Unternehmen oder Produkten, Kapitalbeteiligungen oder erweiterte F&E-Tätigkeiten, die das Wachstum fördern, die Wettbewerbsposition stärken oder die kritische Größe erhöhen sollen, müssen separat betrachtet werden. Im Rahmen der Unternehmensstrategie und des Aktionsplans 2025 wird ein erheblicher organischer Kapazitätsausbau angestrebt. Auch 2021 hat Evotec verstärkt in den Ausbau und die Entwicklung einzelner Standorte investiert. Im französischen Toulouse sollen deutlich höhere Kapazitäten entstehen und eine zweite J.POD®-Anlage gebaut werden. Des Weiteren wird der Campus in Abingdon, Oxfordshire (Großbritannien) erweitert, und für den Bereich Proteomik werden 2022 in München neue Kapazitäten geschaffen. In Hamburg wird über die nächsten Jahre ein neues Gebäude für das geplante iPSC-Zentrum gebaut. Nach der Fertigstellung der ersten J.POD®-Anlage in Redmond (WA), USA, ein integraler Bestandteil der J.DESIGN-Plattform von Just – Evotec Biologics, prüft Evotec im Hinblick auf die Entwicklung der Auftragslage derzeit eine Erweiterung der Kapazitäten. Die J.POD®-Anlage erfüllt die Produktionsanforderungen der nächsten Jahre und stärkt Evotecs Position als führender Partner für die Wirkstoffforschung und -entwicklung mit revolutionären Technologien.

**DIVIDENDEN**

Die Zahlung von Dividenden ist abhängig von Evotecs Finanzlage und Liquiditätsanforderungen, den allgemeinen Marktbedingungen sowie gesetzlichen, steuerlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen. Zum jetzigen Zeitpunkt beabsichtigt Evotec, potenzielle zukünftige Gewinne einzubehalten und in die Wachstumsstrategie des Unternehmens zu reinvestieren, um langfristiges Wachstum und Nachhaltigkeit noch stärker voranzutreiben. Zudem ist die Evotec SE erst dann berechtigt, Dividenden zu zahlen, wenn ein erwirtschafteter Jahresüberschuss die Verlustvorräte überschreitet. Die Evotec SE erwirtschaftet derzeit keinen ausschüttungsfähigen Bilanzgewinn.

**CHANCEN**

Evotec stellt die bedeutendsten Chancen für das Unternehmen im Abschnitt „Chancen“ im Kapitel „Risiko- und Chancenmanagement“ dieses zusammengefassten Lageberichts dar.

**ZUSAMMENFASSENDE AUSSAGE  
DES VORSTANDS ZUR ERWARTETEN  
ENTWICKLUNG**

Evotec beabsichtigt, ihr Geschäft als führender, innovativer Anbieter von erstklassigen und modalitätsübergreifenden Lösungen der Wirkstoffforschung und -entwicklung weiter zu stärken und auszubauen. Sowohl in Nordamerika als auch in Europa soll Evotecs integriertes Angebot an Forschungs-, Entwicklungs- und Herstellungsleistungen im Bereich Biologika weiter ausgebaut werden. Evotec ist gut aufgestellt, um für Pharma- und Biotechunternehmen oder Stiftungen Mehrwert zu generieren und den steigenden Innovationsbedarf der Branche zu bedienen.

Der Vorstand ist davon überzeugt, dass Evotec von den anhaltenden Trends und Herausforderungen in der Pharmaindustrie profitieren wird. Trotz der in der Unternehmensgeschichte beispiellosen Höhe der Investitionen in F&E erwartet der Vorstand ein kräftiges Umsatzwachstum und eine Verbesserung des bereinigten EBITDA auf mindestens das Niveau von 2021. Evotecs starke Liquiditätsausstattung ist eine gute Grundlage für den Ausbau der strategischen Position in der Wirkstoffforschung und -entwicklung sowie die Erweiterung der Produktionskapazitäten, und sie erlaubt dem Unternehmen zugleich, Mehrwert für die Aktionäre zu schaffen.



# Angaben nach § 289a und § 315a HGB und erläuternder Bericht des Vorstands

Das übergeordnete Ziel des Evotec-Managements ist, Wert für die Aktionäre zu generieren. Deshalb wird jede vorgeschlagene Änderung der Kontrollverhältnisse und jedes Übernahmeangebot, das zum Wohl der Evotec-Aktionäre stille Reserven und Werte des Unternehmens aufdecken könnte, hinsichtlich der erwarteten Synergien und zukünftigen Wertschöpfungspotenziale sorgfältig analysiert. Eine Änderung der Kontrollverhältnisse ist dann eingetreten, wenn als Ergebnis einer Übernahme, eines Tauschs oder eines anderen Transfers ein einzelner Aktionär oder eine Gruppe von gemeinsam handelnden Aktionären mehr als 30 % der ausstehenden Stimmrechte erwirbt, oder wenn als Ergebnis einer Übernahme oder eines „Reverse Mergers“ die Aktionäre von Evotec nach dem Inkrafttreten einer solchen Transaktion weniger als 30 % der Stimmrechte an dem zusammengeschlossenen Unternehmen besitzen. Es sind bei Evotec keine spezifischen Abwehrmechanismen und -maßnahmen gegen Übernahmen etabliert.

—  
**ZUSAMMENSETZUNG DES GRUNDKAPITALS,  
STIMMRECHTE UND ERMÄCHTIGUNG DES VORSTANDS  
ZUR AUSGABE NEUER AKTIEN**  
—

Am 31. Dezember 2021 betrug das Grundkapital der Evotec SE 176.608.195 €, eingeteilt in 176.608.195 nennwertlose Aktien. Bei allen Aktien handelt es sich um Inhaberaktien mit identischem Stimmrecht. Dem Evotec-Management ist keine Einschränkung bei der Ausübung oder Übertragung der Stimmrechte bekannt. Mit Ausnahme der im Rahmen des Börsengangs in den USA im November 2021 getroffenen Lock-up-Vereinbarungen mit den Mitgliedern des Aufsichtsrats und des Vorstands bestehen keine verbindlichen Lock-up-Vereinbarungen seitens des Unternehmens mit Aktionären, und dem Unternehmen sind keine Aktienleihen oder Vorkaufsrechte für Evotec-Aktien bekannt. Das Unternehmen hat zudem keinerlei Kontrolle über die Stimmrechte der Aktien seiner Mitarbeiter.

Kein Aktionär hat das Recht, ein Mitglied des Aufsichtsrats zu stellen, und niemand ist in seinem Wahl- und Stimmrecht auf der Hauptversammlung eingeschränkt oder an bestimmte Wahlvorschläge gebunden. Bestehende Aktienoptionsprogramme gestatten im Falle eines Übernahmeangebots keine sofortige Ausübung oder zusätzliche Ausgabe von Optionen.

Die Aktionäre haben den Vorstand zur Ausgabe neuer Aktien oder Options- oder Wandlungsrechte wie folgt ermächtigt:

**Genehmigtes Kapital:** Nach teilweiser Ausnutzung in Form einer Kapitalerhöhung am 4. und 15. November 2021 ist der Vorstand gemäß § 5 Abs. 5 der Satzung mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt, bis zum 15. Juni 2026 das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu 21.417.436 € durch einmalige oder mehrmalige Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen zu erhöhen. Bei jeder derartigen Ausgabe von Aktien steht den Evotec-Aktionären grundsätzlich ein Bezugsrecht zu. Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre für einen Teil der Aktien unter bestimmten, eindeutig definierten Bedingungen ein- oder mehrmalig auszuschließen.

**Bedingtes Kapital:** Zum 31. Dezember 2021 betrug das verbleibende bedingte Kapital der Gesellschaft 37.077.323,00 €. Bedingtes Kapital in Höhe von 7.118.034,00 € soll nur in dem Umfang genutzt werden, wie die Inhaber von Aktienoptionen, Share Performance Awards (SPA) oder Restricted Share Awards, die von der Gesellschaft auf Basis der Hauptversammlungsbeschlüsse vom 18. Juni 2001, 14. Juni 2012, 9. Juni 2015, 14. Juni 2017 und 16. Juni 2020 ausgegeben wurden, von ihren Rechten auf den Bezug neuer Evotec-Aktien Gebrauch machen. Im Jahr 2021 wurden insgesamt 11.195.954,00 € von diesem bedingten Kapital genutzt, weil Inhaber von Aktienoptionen und SPAs von ihrem Recht auf den Bezug neuer Evotec-Aktien Gebrauch gemacht hatten. Es besteht zusätzliches bedingtes Kapital in Höhe von 29.959.289,00 € zur Ausgabe nennwertloser Stückaktien an Inhaber oder Gläubiger von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (oder einer Kombination dieser Instrumente), die von Evotec auf Basis eines Hauptversammlungsbeschlusses vom 19. Juni 2019 ausgegeben werden dürfen. Eine solche Erhöhung des bedingten Kapitals soll nur in dem Umfang durchgeführt werden, in dem Optionen oder Wandlungsrechte genutzt werden oder die Inhaber oder Gläubiger zur Wandlung verpflichtet sind, und in dem Umfang, in dem keine eigenen oder neuen Aktien aus einer Ausnutzung des genehmigten Kapitals zur Bedienung verwendet werden.

Das Unternehmen hat in den vergangenen drei Jahren weder Wandelschuldverschreibungen oder Optionsschuldverschreibungen ausgegeben, noch befinden sich welche im Umlauf.

—  
**ANTEILSBESITZ VON  
 ÜBER 10 % DER STIMMRECHTE**  
 —

Zum 31. Dezember 2021 hielten die folgenden Investoren mehr als 10 % der Stimmrechte an der Evotec SE: Am 27. Februar 2017 wurde Evotec zuletzt darüber unterrichtet, dass der direkte Anteilsbesitz von Novo Holdings A/S, Hellerup, Dänemark, 10,10 % betrug. Novo Holdings A/S beteiligte sich an der am 12. Oktober 2021 abgeschlossenen Kapitalerhöhung der Evotec SE und hielt zum 31. Dezember 2021 einen Stimmrechtsanteil von 10,75 %. Die T. Rowe Price Group Inc., Baltimore, Maryland, USA, teilte uns am 23. Juni 2021 mit, dass ihr Stimmrechtsanteil von zuvor 10,08 % auf 9,97 % gesunken ist (9,90 % über Aktien, 0,07 % über Instrumente).

—  
**STRUKTUR DER UNTERNEHMENSFÜHRUNG  
 UND -AUFSICHT**  
 —

Näheres zur Struktur der Unternehmensführung und -aufsicht ist der „Erklärung zur Unternehmensführung“ zu entnehmen, die auf der Internetseite des Unternehmens unter <https://www.evotec.com/de/investor-relations/governance> einsehbar ist.

—  
**ERMÄCHTIGUNG DES VORSTANDS  
 ZUM ERWERB EIGENER AKTIEN**  
 —

Derzeit liegt keine Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien durch Beschluss der Jahreshauptversammlung vor.

—  
**SATZUNGSÄNDERUNGEN/ERNENNUNG  
 UND ABBERUFUNG DES VORSTANDS**  
 —

Eine Änderung der Satzung der Gesellschaft erfordert den Beschluss der Aktionäre. Gemäß §§ 133 und 179 AktG sowie § 17 der Satzung muss ein Beschluss zur Satzungsänderung mit einer Zustimmung von mindestens drei Vierteln des auf der Hauptversammlung vertretenen Grundkapitals gefasst werden. Bestellung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands erfolgen nach §§ 84 und 85 AktG.

—  
**„CHANGE-OF-CONTROL“-  
 REGELUNGEN**  
 —

Der Vorstand des Unternehmens hat im Fall einer Änderung der Kontrollverhältnisse lediglich die üblichen Rechte. Eine solche Änderung liegt vor, wenn ein einzelner Aktionär oder Dritter oder eine Gruppe von gemeinsam handelnden Aktionären oder Dritten im Rahmen der Bestimmungen gemäß § 30 WpÜG mehr als 30 % der Anteile des Unternehmens erwerben und sich die Aufgaben und Verantwortlichkeiten des Vorstands dadurch grundlegend ändern. Die Verträge der Vorstandsmitglieder enthalten eine übliche Klausel, die ihnen in einem solchen Fall erlaubt, ihre bestehenden Verträge unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Im Falle einer wirksamen Kündigung im Rahmen dieser Klausel haben die Mitglieder des Vorstands einen Anspruch auf Zahlung von Abfindungsleistungen in Höhe von achtzehn (18) Monatsgehältern, die sich aus dem monatlichen Grundgehalt und 1/12 der angestrebten Prämie zusammensetzen und die für die Restlaufzeit des Arbeitsvertrags zu leistende Vergütung nicht überschreiten dürfen.



# *Erklärung zur* Unternehmensführung

Die Evotec SE orientiert sich an anerkannten Standards der guten und verantwortungsvollen Unternehmensführung: Der Deutsche Corporate Governance Kodex („DCGK“) in seiner jeweils gültigen Fassung ist Richtlinie für die Ausgestaltung der Leitung und Kontrolle. Die angewendeten Standards der Unternehmensführung sind gemäß § 289f und § 315d HGB in der Erklärung zur Unternehmensführung zusammengefasst. Sie enthält die Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG, die von Vorstand und Aufsichtsrat jeweils im Dezember 2021 verabschiedet wurde, sowie den Bericht zur Corporate Governance (Grundsatz 22 des Kodex 2020).

Über die Website der Evotec SE kann die Erklärung zur Unternehmensführung im Bereich „IR & ESG“ unter dem Link <https://www.evotec.com/de/investor-relations/governance> eingesehen werden. Sie ist zudem Teil dieses Geschäftsberichts und Bestandteil des zusammengefassten Lageberichts.

# *Vergütungs-* bericht

Der Vergütungsbericht der Evotec SE steht auf der Unternehmenswebsite im Bereich „Governance/Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat“ unter folgendem Link zur Verfügung:  
<https://www.evotec.com/de/investor-relations/governance>

# *Konzernabschluss* nach IFRS

# 2021

---

	<i>I Konzernbilanz</i>
<b>III</b>	<i>Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung</i>
<b>IV</b>	<i>Konzern-Gesamtergebnisrechnung</i>
<b>V</b>	<i>Konzernkapitalflussrechnung</i>
<b>VII</b>	<i>Konzerneigenkapitalspiegel</i>
<b>94</b>	<i>Erläuterungen zum Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021</i>
<b>138</b>	<i>Aufsichtsrat und Vorstand</i>
<b>140</b>	<i>Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers</i>
<b>147</b>	<i>Erklärung des Vorstands</i>

**KONZERNBILANZ****EVOTEC SE UND TOCHTERGESELLSCHAFTEN**  
**KONZERNBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2021**

Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien

Erläuterung

**31. Dezember 2021**31. Dezember 2020<sup>1)</sup>

<b>AKTIVA</b>			
<b>Kurzfristige Vermögenswerte:</b>			
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	4	<b>699.326</b>	422.580
Wertpapiere und sonstige Geldanlagen	4	<b>158.908</b>	59.350
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5	<b>132.078</b>	79.005
Forderungen gegen assoziierte Unternehmen und Beteiligungen		<b>2.643</b>	8.891
Vorräte	6	<b>25.793</b>	13.585
Kurzfristige Steuerforderungen		<b>23.419</b>	21.718
Vertragsvermögenswerte	7	<b>18.614</b>	12.607
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte		<b>264</b>	10.704
Rechnungsabgrenzungen und sonstige kurzfristige Vermögenswerte	8	<b>39.895</b>	30.404
<b>Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b>		<b>1.100.940</b>	<b>658.844</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte:</b>			
Beteiligungen	10	<b>268.793</b>	19.289
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	9	<b>13.068</b>	39.710
Sachanlagevermögen	11, 12	<b>484.597</b>	337.297
Immaterielle Vermögenswerte ohne Firmenwerte	13	<b>30.851</b>	98.036
Firmenwerte	14	<b>257.569</b>	247.370
Latente Steuerforderung	19	<b>17.359</b>	24.392
Langfristige Steuerforderungen	15	<b>55.966</b>	36.485
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte		<b>5.148</b>	22
Sonstige langfristige Vermögenswerte		<b>870</b>	892
<b>Langfristige Vermögenswerte, gesamt</b>		<b>1.134.221</b>	<b>803.493</b>
<b>Bilanzsumme</b>		<b>2.235.161</b>	<b>1.462.337</b>

Die Anhangangaben sind Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

KONZERNBILANZ

Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien

Erläuterung

31. Dezember 2021

31. Dezember 2020<sup>1)</sup>

**PASSIVA**

**Kurzfristige Verbindlichkeiten:**

Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	16	<b>36.136</b>	15.392
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	12	<b>14.473</b>	14.616
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		<b>72.598</b>	42.549
Rückstellungen	17	<b>39.260</b>	41.848
Vertragsverbindlichkeiten	18	<b>112.061</b>	66.477
Rechnungsabgrenzungen		<b>14.718</b>	4.172
Kurzfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten		<b>10.596</b>	3.362
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	20	<b>12.115</b>	0
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		<b>12.559</b>	20.043
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten, gesamt</b>		<b>324.516</b>	<b>208.459</b>

**Langfristige Verbindlichkeiten:**

Langfristige Kreditverbindlichkeiten	16	<b>326.344</b>	331.019
Langfristige Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	12	<b>135.964</b>	130.938
Latente Steuerverbindlichkeiten	19	<b>17.688</b>	20.399
Rückstellungen	17	<b>18.021</b>	20.731
Vertragsverbindlichkeiten	18	<b>33.476</b>	22.437
Rechnungsabgrenzungen		<b>1.000</b>	3.693
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten		<b>467</b>	205
<b>Langfristige Verbindlichkeiten, gesamt</b>		<b>532.960</b>	<b>529.422</b>

**Eigenkapital:**

Gezeichnetes Kapital <sup>2)</sup>	22	<b>176.608</b>	163.915
Kapitalrücklage		<b>1.430.136</b>	1.030.702
Im sonstigen Ergebnis ausgewiesene Erträge und Aufwendungen		<b>-12.638</b>	-37.522
Bilanzverlust		<b>-216.421</b>	-432.639
<b>Eigenkapital, zurechenbar den Aktionären der Evotec SE</b>		<b>1.377.685</b>	<b>724.456</b>
Nicht beherrschende Anteile		<b>0</b>	0
<b>Eigenkapital, gesamt</b>		<b>1.377.685</b>	<b>724.456</b>
<b>Bilanzsumme</b>		<b>2.235.161</b>	<b>1.462.337</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet die Auswirkungen der endgültigen IFRIC-Agenda-Entscheidungen vom April 2021 hinsichtlich der Leistungen in Abhängigkeit der Beschäftigungsdauer, siehe Anmerkung 3 „Neue Rechnungslegungsgrundsätze mit verpflichtender Anwendung im Geschäftsjahr 2021“

<sup>2)</sup> 176.608.195 und 163.914.741 Aktien ausgegeben jeweils für 2021 bzw. 2020

Die Anhangangaben sind Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

**KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG****EVOTEC SE UND TOCHTERGESELLSCHAFTEN****KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2021**

Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien und Angaben pro Aktie	Erläuterung	2021	2020 <sup>1)</sup>
Umsatzerlöse	23	<b>618.034</b>	500.924
Herstellkosten der Umsätze		<b>-466.491</b>	-375.181
<b>Rohhertrag</b>		<b>151.543</b>	<b>125.743</b>
<b>Betriebliche Erträge und Aufwendungen</b>			
Forschung und Entwicklung	24	<b>-72.200</b>	-63.945
Vertriebs- und Verwaltungskosten	25	<b>-105.445</b>	-77.205
Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte	13	<b>-683</b>	-3.244
Sonstige betriebliche Erträge	26	<b>73.472</b>	72.175
Sonstige betriebliche Aufwendungen		<b>-5.691</b>	-4.968
<b>Betriebliche Erträge und Aufwendungen, gesamt</b>		<b>-110.547</b>	<b>-77.187</b>
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>40.996</b>	<b>48.556</b>
<b>Nichtbetriebliche Erträge und Aufwendungen</b>			
Zinserträge		<b>2.272</b>	1.339
Zinsaufwendungen		<b>-9.254</b>	-8.465
Bewertungsergebnis aus Beteiligungen	10	<b>223.791</b>	1.500
Ergebnisanteil von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	9	<b>-16.570</b>	-10.434
Wertberichtigungen auf Finanzanlagen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden		<b>-11.863</b>	0
Sonstige Erträge aus Finanzanlagen		<b>24</b>	70
Sonstige Verluste aus Finanzanlagen		<b>-198</b>	-43
Fremdwährungsgewinne (-verluste), netto		<b>7.843</b>	-6.935
Sonstige nichtbetriebliche Erträge		<b>84</b>	683
Sonstige nichtbetriebliche Aufwendungen		<b>-145</b>	-431
<b>Nichtbetriebliches Ergebnis</b>		<b>195.984</b>	<b>-22.716</b>
<b>Gewinn vor Steuern</b>		<b>236.980</b>	<b>25.840</b>
Steueraufwand	19	<b>-16.404</b>	-12.065
Latenter Steuerertrag (-aufwand)	19	<b>-5.066</b>	-7.497
<b>Steuern, gesamt</b>		<b>-21.470</b>	<b>-19.562</b>
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>215.510</b>	<b>6.278</b>
<b>davon:</b>			
Aktionäre der Evotec SE		<b>215.510</b>	6.278
Nicht beherrschende Anteile		<b>0</b>	0
<b>Durchschnittlich ausstehende Anzahl Aktien</b>		<b>166.405.926</b>	<b>153.752.241</b>
<b>Periodenergebnis pro Aktie (unverwässert)</b>		<b>1,30</b>	<b>0,04</b>
<b>Periodenergebnis pro Aktie (verwässert)</b>		<b>1,30</b>	<b>0,04</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet die Auswirkungen der endgültigen IFRIC-Agenda-Entscheidungen vom April 2021 hinsichtlich der Leistungen in Abhängigkeit der Beschäftigungsdauer, siehe Anmerkung 3 „Neue Rechnungslegungsgrundsätze mit verpflichtender Anwendung im Geschäftsjahr 2021“

Die Anhangangaben sind Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

**EVOTEC SE UND TOCHTERGESELLSCHAFTEN**

**KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2021**

Angaben in T€	Erläuterung	2021	2020
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>215.510</b>	<b>6.278</b>
<b>Im sonstigen Ergebnis ausgewiesene Erträge und Aufwendungen</b>			
<b>Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung reklassifiziert werden</b>			
Neubewertung leistungsorientierter Pensionsverpflichtungen	30	664	-580
Steuern	19	7	149
<b>Posten, die später in die Gewinn- und Verlustrechnung zu reklassifizieren sind</b>			
Fremdwährungsumrechnung		26.091	-17.655
Neubewertung und Abgang von Wertpapieren		-1.878	126
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>24.884</b>	<b>-17.960</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>240.394</b>	<b>-11.682</b>
<b>davon:</b>			
Aktionäre der Evotec SE		240.394	-11.682
Nicht beherrschende Anteile		0	0

Die Anhangangaben sind Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

**KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG****EVOTEC SE UND TOCHTERGESELLSCHAFTEN**  
**KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2021**

Angaben in T€	Erläuterung	2021	2020 <sup>U)</sup>
<b>Cashflow der laufenden Geschäftstätigkeit:</b>			
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>215.510</b>	<b>6.278</b>
<b>Anpassung des Jahresüberschusses an die Mittelverwendung für die laufende Geschäftstätigkeit</b>			
Abschreibungen auf Sachanlagevermögen	11	55.596	42.122
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	13	12.012	13.936
Abschreibungen auf kurzfristige Vermögenswerte		2.791	160
Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte	13	683	3.244
Aufwand aus Aktienoptionsplan	21	7.805	5.285
Nicht zahlungswirksamer Fremdwährungsverlust		8.565	0
Zinsaufwendungen (-erträge)		9.827	6.269
Verlust aus dem Verkauf von finanziellen Vermögenswerten		198	43
Erträge aus dem Verkauf von finanziellen Vermögenswerten		-24	-70
Ergebnisanteil und Wertberichtigung auf Finanzanlagen von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	9	28.433	17.274
Kaufpreisanpassung von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	9	0	-6.839
Anpassungen des beizulegenden Zeitwertes der Beteiligungen	10	-223.791	-1.500
Verlust aus Abgang von Sachanlagevermögen		147	50
Erträge aus Abgang von Sachanlagevermögen		-5	-51
Latenter Steueraufwand (-ertrag)	19	5.066	7.497
<b>Verringerung (Erhöhung):</b>			
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5	-48.032	-4.178
Vorräte	6	-11.653	-3.631
Sonstige Vermögenswerte		-28.999	-25.851
Sonstige Steuerforderungen		-18.932	-13.836
<b>Erhöhung (Verringerung):</b>			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		31.341	2.165
Vertragsverbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungen	18	63.083	-14.618
Rückstellungen	17	-8.060	4.879
Steuerverbindlichkeiten		18.850	15.486
Sonstige Verbindlichkeiten		121	2.677
<b>Erhaltene Zahlungen im Geschäftsjahr für:</b>			
Zinsen		1.106	1.191
Steuern		17.644	11.428
<b>Geleistete Zahlungen im Geschäftsjahr für:</b>			
Zinsen		-5.429	-3.465
Steuern		-11.616	-21.224
<b>Nettomittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>		<b>122.237</b>	<b>44.721</b>

Die Anhangangaben sind Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Angaben in T€	Erläuterung	2021	2020 <sup>1)</sup>
<b>Cashflow der Investitionstätigkeit:</b>			
Erwerb von Wertpapieren und sonstigen Geldanlagen		-123.696	-70.932
Erwerb von verbundenen Unternehmen abzüglich erworbenem Barvermögen		0	-10.929
Erwerb von nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen und Beteiligungen	10	-20.680	-22.703
Erwerb von Sachanlagevermögen	11	-118.943	-99.072
Erwerb von Wandelanleihen		-7.376	-6.242
Auszahlung von nachgelagerten bedingten Gegenleistungen		-410	0
Erlös aus Veräußerung von Wertpapieren		27.250	54.789
<b>Nettomittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>		<b>-243.855</b>	<b>-155.089</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit:</b>			
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung	22	403.126	249.972
Einzahlungen aus Optionsausübungen		1.196	1.592
Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankkrediten		30.791	21.539
Zahlungen von Leasingverpflichtungen	12	-20.665	-20.174
Tilgung von Bankkrediten		-16.018	-6.520
<b>Nettomittelzufluss (-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit</b>		<b>398.430</b>	<b>246.409</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b>			
		<b>276.812</b>	<b>136.041</b>
Fremdwährungsdifferenz		-66	9.505
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten am Anfang des Geschäftsjahres		422.580	277.034
<b>Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>699.326</b>	<b>422.580</b>
<b>Zusatzangaben zu nicht liquiditätswirksamen Aktivitäten</b>			
Zugänge aus Leasing von Anlagen		14.292	68.044

<sup>1)</sup> Beinhaltet die Auswirkungen der endgültigen IFRIC-Agenda-Entscheidungen vom April 2021 hinsichtlich der Leistungen in Abhängigkeit der Beschäftigungsdauer, siehe Anmerkung 3 „Neue Rechnungslegungsgrundsätze mit verpflichtender Anwendung im Geschäftsjahr 2021“

Die Anhangangaben sind Bestandteil dieses Konzernabschlusses.



KONZERNEIGENKAPITALSPIEGEL

**EVOTEC SE UND TOCHTERGESELLSCHAFTEN**  
**KONZERNEIGENKAPITALSPIEGEL FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2021**

		<u>Gezeichnetes Kapital</u>	
Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien	Erläuterung	Anteile	Betrag
<b>Stand zum 1. Jan. 2020</b>		<b>150.902.578</b>	<b>150.903</b>
Auswirkung aus der Anwendung der IFRIC Agenda Entscheidung zum IAS 19 <sup>1)</sup>		0	0
<b>Stand zum 1. Januar 2020 nach Auswirkungen aus der Anwendung der IFRIC Agenda Entscheidung zum IAS 19</b>		<b>150.902.578</b>	<b>150.903</b>
Kapitalerhöhung	22	11.478.315	11.478
Ausgeübte Optionen	22	1.533.848	1.534
Aktienoptionsplan	21	0	0
Latente und laufende Steuern auf zukünftige abzugsfähige Aufwendungen		0	0
Sonstiges Ergebnis			
Jahresüberschuss der Periode			
<b>Gesamtergebnis</b>			
<b>Stand zum 31. Dez. 2020</b>		<b>163.914.741</b>	<b>163.915</b>
Kapitalerhöhung	22	11.497.500	11.497
Ausgeübte Optionen	22	1.195.954	1.196
Aktienoptionsplan	21	0	0
Latente und laufende Steuern auf zukünftige abzugsfähige Aufwendungen		0	0
Sonstiges Ergebnis			
Jahresüberschuss der Periode			
<b>Gesamtergebnis</b>			
<b>Stand zum 31. Dez. 2021</b>		<b>176.608.195</b>	<b>176.608</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet die Auswirkungen der endgültigen IFRIC-Agenda-Entscheidungen vom April 2021 hinsichtlich der Leistungen in Abhängigkeit der Beschäftigungsdauer, siehe Anmerkung 3 „Neue Rechnungslegungsgrundsätze mit verpflichtender Anwendung im Geschäftsjahr 2021“

Die Anhangangaben sind Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

KONZERNEIGENKAPITALSPIEGEL

*Im sonstigen Ergebnis ausgewiesene  
Erträge und Aufwendungen*

<i>Kapitalrücklage</i>	<i>Fremdwährungs- umrechnung</i>	<i>Neubewertungs- rücklage</i>	<i>Bilanzverlust</i>	<i>Eigenkapital zurechenbar den Aktionären der Evotec SE</i>	<i>Nicht beherrschende Anteile</i>	<i>Eigenkapital gesamt</i>
<b>786.865</b>	<b>-24.127</b>	<b>4.565</b>	<b>-441.177</b>	<b>477.029</b>	<b>0</b>	<b>477.029</b>
0	0	0	1.584	1.584	0	1.584
<b>786.865</b>	<b>-24.127</b>	<b>4.565</b>	<b>-439.593</b>	<b>478.613</b>	<b>0</b>	<b>478.613</b>
238.495	0	0	0	249.973	0	249.973
58	0	0	0	1.592	0	1.592
5.284	0	0	0	5.284	0	5.284
0	0	0	676	676	0	676
	-17.655	-305	0	-17.960	0	-17.960
	0	0	6.278	6.278	0	6.278
	<b>-17.655</b>	<b>-305</b>	<b>6.278</b>	<b>-11.682</b>	<b>0</b>	<b>-11.682</b>
<b>1.030.702</b>	<b>-41.782</b>	<b>4.260</b>	<b>-432.639</b>	<b>724.456</b>	<b>0</b>	<b>724.456</b>
391.629	0	0	0	403.126	0	403.126
0	0	0	0	1.196	0	1.196
7.805	0	0	0	7.805	0	7.805
0	0	0	708	708	0	708
	26.091	-1.207	0	24.884	0	24.884
			215.510	215.510	0	215.510
	<b>26.091</b>	<b>-1.207</b>	<b>215.510</b>	<b>240.394</b>		<b>240.394</b>
<b>1.430.136</b>	<b>-15.691</b>	<b>3.053</b>	<b>-216.421</b>	<b>1.377.685</b>	<b>0</b>	<b>1.377.685</b>

*Die Anhangangaben sind Bestandteil dieses Konzernabschlusses.*



# *Erläuterungen zum* Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021

## **(1) UNTERNEHMENSgegenSTAND UND DARSTELLUNGSGRUNDSÄTZE**

Die Evotec SE („Evotec“, „das Unternehmen“ oder „die Gesellschaft“) ist ein Wirkstoffforschungs- und -entwicklungsunternehmen, das in Forschungsallianzen und Entwicklungspartnerschaften mit führenden Pharma- und Biotechnologieunternehmen, akademischen Einrichtungen, Patientenorganisationen, Risikokapitalgesellschaften, innovative Ansätze zur Entwicklung neuer pharmazeutischer Produkte zügig vorantreibt.

Die Evotec SE mit Sitz in Hamburg (Essener Bogen 7, Hamburg) ist eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Nummer HRB 156381.

Die Gesellschaft wurde am 8. Dezember 1993 gegründet und ist seit dem 10. November 1999 unter dem Ticker „EVT“ an der Frankfurter Börse, Segment Prime Standard, sowie seit dem 8. November 2021 an der NASDAQ, New York, USA unter dem Ticker „EVO“ gelistet.

Die Evotec SE stellt als oberstes Mutterunternehmen ihren Konzernabschluss in ihrer funktionalen Währung Euro auf. Alle Beträge in diesen Erläuterungen sind in Tausend Euro (T€) angegeben, wenn nicht anders ausgewiesen. Der Euro ist die Berichtswährung der Gesellschaft. Der Konzernabschluss wird unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Vorstand hat den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021 am 30. März 2022 aufgestellt und anschließend zur Prüfung und Billigung an den Aufsichtsrat in seiner Sitzung am 6. April 2022 vorgelegt.

Unter Bezugnahme auf § 264 Abs. 3 HGB verzichtet die Tochtergesellschaft Evotec International GmbH auf die Aufstellung eines Lageberichtes (§ 289 HGB).

## **(2) WESENTLICHE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE**

Der Konzernabschluss wurde entsprechend der International Financial Reporting Standards (IFRS) und ihren Interpretationen, wie vom International Accounting Standards Board (IASB) herausgegeben und wie sie in der EU und zusätzlich in der vom IASB veröffentlichten Fassung anzuwenden sind, aufgestellt. Die zusätzlichen Anforderungen des § 315e Absatz 1 Handelsgesetzbuch (HGB) wurden entsprechend der zum Ende des Berichtszeitraumes geltenden Fassung entsprechend angewandt.

Die unten dargelegten Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze für die Erstellung des Konzernabschlusses sind konsistent in allen Perioden angewendet worden. Ausgenommen hiervon sind die in dem Abschnitt „Neue noch nicht angewandte Rechnungslegungsgrundsätze“ erläuterten Änderungen der Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze.

— VERWENDUNG VON ANNAHMEN —

Die Erstellung dieses Konzernabschlusses erfordert, dass das Management Schätzungen und Annahmen tätigt, welche Auswirkungen auf die Bilanzierungsgrundsätze und die ausgewiesenen Aktiva und Passiva, zum Bilanzstichtag, sowie auf die ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen sowie die Offenlegung der Eventualforderungen und Eventualverbindlichkeiten zum Bilanzstichtag des Geschäftsjahres haben.

Wesentliche Schätzungen und Annahmen betreffen folgende Sachverhalte:

- ▶ **Erwerb von Unternehmensbeteiligungen:** Die im Rahmen eines Unternehmenserwerbes erworbenen Vermögenswerte und Schulden werden zum Zeitwert im Zeitpunkt des Erwerbs bilanziert. Die Bestimmung der Zeitwerte erfolgt hierbei mittels eines Discounted Cash Flow-Bewertungsverfahrens. Die in das Modell eingehenden Input-Faktoren stützen sich so weit wie möglich auf beobachtbare Marktdaten. Wesentliche Input-Faktoren für die Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte sind die erwartete Nutzungsdauer der identifizierten Vermögenswerte, die langfristige Unternehmensplanung, die den erwarteten Cash Flows aus den Vermögenswerten zugrunde liegt sowie der Diskontierungszins, mit dem zukünftige Cashflows diskontiert werden.
- ▶ **Umsatzerlöse:** Bei Kundenverträgen, denen eine Festpreisvereinbarung zugrunde liegt, wird der Fertigstellungsgrad anhand von Inputverfahren überprüft, beispielsweise anhand der geleisteten Arbeitsstunden oder der angefallenen Kosten (z.B. Arbeits-, Material- und sonstige Kosten) im Verhältnis zu den erwarteten Gesamtstunden oder Gesamtkosten, die zur Erfüllung der Leistungsverpflichtung erforderlich sind. Änderungen der Schätzung des Leistungsfortschritts können mithin eine Anpassung von Umsatzerlösen in der aktuellen oder in zukünftigen Perioden bewirken (siehe Erläuterung 23).
- ▶ **Werthaltigkeitsprüfungen und beizulegende Zeitwerte:** Das Management hat mit dem Abzinsungssatz sowie der Wachstumsrate für die ewige Rente wesentliche Annahmen identifiziert, die durch eine mögliche Änderung dazu führen können, dass der erzielbare Betrag den Buchwert unterschreitet. Der beizulegende Zeitwert langfristiger Investitionen entspricht zum Zeitpunkt des Erwerbs den Anschaffungskosten. Änderungen des beizulegenden Zeitwertes können sich insbesondere aufgrund angepasster wissenschaftlicher oder finanzieller Pläne oder neuer Finanzierungsrunden ergeben (siehe Erläuterung 9, 10, 11, 13 und 14).

Sonstige Schätzungen und Annahmen wurden in den folgenden Bereichen vorgenommen:

- ▶ **Rückstellungen für eventuelle erfolgsabhängige Kaufpreiskomponenten (Earn-out):** Die Schätzung des Managements basiert auf den erwarteten diskontierten zukünftigen Cash Flows, welche auf den Verträgen, denen die erfolgsabhängige Kaufpreiskomponente zugrunde liegt, sowie auf der jeweiligen Projekt- oder Unternehmensplanung basieren. Der Diskontierungszins (üblicherweise die gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten des erworbenen Unternehmens) berücksichtigt das den Cash Flows zugrunde liegende Risiko. Weitere nicht beobachtbare Inputfaktoren sind beispielsweise die Wahrscheinlichkeit des Vermarktungserfolgs (siehe Erläuterung 17 und 29).

- ▶ **Bewertung der anteilsbasierten Vergütungszusagen:** Die Schätzung des beizulegenden Zeitwerts der aktienbasierten Vergütung erfordert die Bestimmung des am besten geeigneten Bewertungsmodells, welches von den Bedingungen der Gewährung abhängig ist. Diese Schätzung erfordert auch die Bestimmung der am besten geeigneten Parameter für das Bewertungsmodell, einschließlich der risikofreien Zinssätze und der Volatilität (siehe Erläuterung 21).

- ▶ **Bewertung latenter Steuerforderungen:** Aktive latente Steuern werden für noch nicht genutzte steuerliche Verluste in dem Umfang angesetzt, in dem es wahrscheinlich ist, dass ein zu versteuernder Gewinn verfügbar sein wird, gegen den die Verluste verrechnet werden können. Zur Bestimmung der Höhe der latenten Steueransprüche, die angesetzt werden können, ist eine Beurteilung durch das Management erforderlich, die auf der erwarteten Geschäftsentwicklung des Steuersubjekts und den jeweiligen Unternehmensplänen beruht (siehe Erläuterung 19).

- ▶ **Ausübung des maßgeblichen Einflusses auf ein anderes Unternehmen:** Die Beurteilung, ob ein Investor mit Minderheitsstimmrechten über einen maßgeblichen Einfluss auf ein Beteiligungsunternehmen verfügt, erfordert insbesondere eine Beurteilung hinsichtlich der Mitwirkungsrechte bei wesentlichen finanziellen und betrieblichen Entscheidungen dieser Unternehmen (siehe Erläuterung 34d).

Schätzungen und Annahmen werden regelmäßig überprüft. Änderungen von Bilanzierungsannahmen erfolgen prospektiv in der Periode, in der die Annahmen geändert werden.

— GRUNDSÄTZE DER KONSOLIDIERUNG —

In den Konzernabschluss der Evotec SE werden alle inländischen und ausländischen Tochtergesellschaften einbezogen. Evotec beherrscht ein Unternehmen, wenn es variablen Renditen aus ihrem Engagement in dem Unternehmen ausgesetzt ist bzw. Anrechte auf diese besitzt und die Fähigkeit hat, diese Renditen mittels ihrer Verfügungsgewalt über das Unternehmen zu beeinflussen. Die Abschlüsse von Tochterunternehmen sind im Konzernabschluss ab dem Zeitpunkt, an dem die Beherrschung beginnt bis zu dem Zeitpunkt, an dem die Beherrschung endet, enthalten.

Verliert Evotec die Beherrschung über ein Tochterunternehmen, werden die Vermögenswerte und Schulden des Tochterunternehmens und alle zugehörigen, nicht beherrschenden Anteile und anderen Bestandteile am Eigenkapital ausgebucht. Jeder entstehende Gewinn oder Verlust wird in der Gewinn- oder Verlustrechnung erfasst. Jeder zurückbehaltene Anteil an dem ehemaligen Tochterunternehmen wird zum beizulegenden Zeitwert zum Zeitpunkt des Verlustes der Beherrschung bewertet.

Alle Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen einbezogenen Unternehmen sowie konzerninterne Umsätze, Aufwendungen, Erträge und Zwischenergebnisse werden im Zuge der Konsolidierung eliminiert.

Die Abschlüsse aller in den Konsolidierungskreis einbezogenen Tochtergesellschaften werden zum gleichen Stichtag wie der Konzernabschluss erstellt (31. Dezember).

## — TRANSAKTIONEN IN FREMDWÄHRUNG —

Der Konzernabschluss der Gruppe wird in Euro aufgestellt, welcher auch die funktionale Währung der Muttergesellschaft ist. Für jedes in den Konsolidierungskreis einbezogene Unternehmen wird die jeweilige funktionale Währung bestimmt.

## ▶ Tochterunternehmen

Die Vermögenswerte und Schulden der Tochterunternehmen in Ländern, die nicht den Euro als Währung haben, werden mit dem jeweiligen Stichtagskurs in Euro umgerechnet. Aufwendungen und Erträge werden mit dem monatlichen Durchschnittskurs der jeweiligen Periode bewertet. Sich ergebende Differenzen aus der Wechselkursumrechnung bei Abschlüssen, die nicht den Euro als funktionale Währung haben, werden im sonstigen Ergebnis erfasst und bei Veräußerung des zugrundeliegenden Postens Tochterunternehmen realisiert.

## ▶ Assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen

Die Währungsumrechnung des anteiligen Eigenkapitals von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen erfolgt zum jeweiligen Stichtagskurs. Die anteiligen Jahresergebnisse der assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden zum Durchschnittskurs umgerechnet und als Ergebnisanteil von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

## ▶ Transaktionen und Salden

Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zu dem Transaktionskurs in die funktionale Währung umgerechnet. Vermögenswerte und Schulden, die zum Bilanzstichtag in Fremdwährungen geführt sind, werden zum gültigen Wechselkurs am Bilanzstichtag in die jeweilige funktionale Währung umgerechnet.

## — FINANZINSTRUMENTE —

*Ansatz von Finanzinstrumenten*

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden erfasst, wenn ein Unternehmen Vertragspartei des Finanzinstruments wird. Übliche Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten werden grundsätzlich am Erfüllungstag erfasst. Derivate werden am Tag des Handels erfasst.

*Ausbuchung von Finanzinstrumenten*

Das Unternehmen bucht finanzielle Vermögenswerte aus, wenn entweder die Zahlungsansprüche aus diesen Instrumenten erloschen oder alle wesentlichen mit dem Instrument verbundenen Risiken und Chancen übertragen worden sind. Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn sie erloschen, beglichen oder aufgehoben worden sind.

*Bewertung von finanziellen Vermögenswerten*

Die Erstbewertung erfolgt zu ihrem beizulegenden Zeitwert. Die Folgebewertung erfolgt je nach Kategorien, die im IFRS 9 spezifiziert sind. Die Klassifizierung basiert auf zwei Kriterien: dem Geschäftsmodell des Konzerns zur Steuerung der Vermögenswerte und der Frage, ob die vertraglichen Cashflows der Instrumente ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen

auf den ausstehenden Kapitalbetrag darstellen. Diese Beurteilung wird als SPPI-Test bezeichnet und auf der Ebene des einzelnen Finanzinstruments durchgeführt. Finanzielle Vermögenswerte mit Cashflows, die nicht ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen darstellen, werden unabhängig vom Geschäftsmodell als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifiziert und entsprechend bewertet. Für die finanziellen Vermögenswerte gilt:

Schuldinstrumente werden von Evotec mit der Zielsetzung gehalten, sowohl die vertraglichen Zahlungsströme (Zins und Tilgung) zu vereinnahmen als auch diese Schuldinstrumente zu veräußern. Sie werden daher erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Bei Ausbuchung wird der im sonstigen Ergebnis erfasste kumulierte Gewinn oder Verlust aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert.

Eigenkapitalinstrumente werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Dies betrifft bei Evotec vor allem die Beteiligungen.

Alle übrigen nicht derivativen finanziellen Vermögenswerte werden zu fortgeführten Anschaffungskosten und somit der Effektivzinsmethode bewertet.

*Nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten*

Finanzielle Verbindlichkeiten werden für die Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

*Wertberichtigung von finanziellen Vermögenswerten*

Bei finanziellen Vermögenswerten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sowie den Vertragsvermögenswerten werden Wertminderungen nach dem Modell der erwarteten Kreditverluste erfasst. Die erwarteten Kreditausfälle werden aus der Differenz zwischen den vertraglichen Zahlungsströmen und den Zahlungsströmen, die Evotec voraussichtlich erhalten wird, abgeleitet. Bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerten wendet Evotec einen vereinfachten Ansatz zur Berechnung der erwarteten Kreditausfälle an. Dabei bewertet Evotec nicht die Änderung des Ausfallrisikos, sondern bildet zu jedem Berichtszeitpunkt eine Risikovorsorge auf Basis der erwarteten Kreditverluste über die gesamte Restlaufzeit. Einzelheiten sind in den Erläuterungen (4) und (5) dargestellt.

*Saldierung von Finanzinstrumenten*

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und der Nettobetrag in der Konzernbilanz ausgewiesen, wenn zum gegenwärtigen Zeitpunkt ein Rechtsanspruch besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen, und beabsichtigt ist, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen.

*Derivative Finanzinstrumente und Bilanzierung von Sicherungsgeschäften*

Evotec verwendet derivative Finanzinstrumente wie Zinsswaps oder Devisentermingeschäfte, um sich gegen Wechselkurs- und Zinsrisiken abzusichern. Derivative Finanzinstrumente werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Für diese wirtschaftlich vorhandenen Sicherungsbeziehungen wendet Evotec die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach IFRS 9 nicht an. Eingebettete Derivate für finanzielle Verbindlichkeiten werden vom Basisvertrag getrennt bilanziert, wenn die wirtschaftlichen Merkmale und Risiken des Basisvertrages mit denen des eingebetteten Derivats nicht eng verbunden sind. In Einklang mit Evotecs Treasury-Politik hält oder begibt das Unternehmen keine derivativen Finanzinstrumente zu spekulativen Zwecken.

**Basis für die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten**

Die folgenden Methoden und Annahmen werden bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes von Finanzinstrumenten angewandt:

Der beizulegende Zeitwert wird vorrangig anhand der öffentlich bestimmbaren Angebotspreise zum Stichtag ermittelt. Bei nicht notierten Eigenkapitalinstrumenten oder Finanzinstrumenten ohne aktiven Markt wird der beizulegende Zeitwert mit Hilfe von Bewertungstechniken geschätzt.

Sofern nicht anders dargestellt, entsprechen die Buchwerte den beizulegenden Zeitwerten der Finanzinstrumente.

—  
**KASSENBESTAND, GUTHABEN BEI KREDITINSTITUTEN**  
—

Alle hochliquiden Geldanlagen mit einer ursprünglichen Laufzeit von maximal drei Monaten ab Erwerb werden dem Bilanzposten Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten zugerechnet.

— **VERTRAGSVERMÖGENSWERTE** —

Ein Vertragsvermögenswert ist der Anspruch auf den Erhalt einer Gegenleistung im Austausch für Güter oder Dienstleistungen, die auf einen Kunden übertragen wurden. Kommt der Konzern seinen vertraglichen Verpflichtungen durch Übertragung von Gütern oder Dienstleistungen auf einen Kunden nach, bevor der Kunde die Gegenleistung entrichtet oder bevor die Zahlung fällig wird, wird ein Vertragsvermögenswert für den bedingten Anspruch auf Gegenleistung erfasst.

—  
**FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN**  
—

Eine Forderung aus Lieferungen und Leistungen wird ausgewiesen, wenn ein Betrag durch den Kunden zu zahlen ist, ohne dass die Zahlung an weitere Bedingungen geknüpft ist. Erkennbaren Risiken wird durch angemessene Wertberichtigungen Rechnung getragen.

— **VORRÄTE** —

Vorräte werden gemäß IAS 2 mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert bewertet. Der Nettoveräußerungswert ist der geschätzte, im normalen Geschäftsgang erzielbare Verkaufserlös abzüglich der geschätzten Kosten bis zur Fertigstellung und der notwendigen Vertriebskosten. Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten beinhalten Materialeinzelkosten und Produktionskosten, die sich wiederum aus direkten Material- und Personalkosten und bestimmten systematisch zuordenbaren Kosten zusammensetzen. Anschaffungs- oder Herstellungskosten werden auf Basis einer direkten Zuordnung aus den Vorräten in die Herstellkosten der Produktverkäufe gegliedert.

— **SACHANLAGEVERMÖGEN** —

Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, abzüglich der kumulierten planmäßigen Abschreibungen und Wertminderungen, bewertet. Zugänge zum Sachanlagevermögen einschließlich Mietereinbauten werden zu Anschaffungskosten abzüglich Anschaffungspreisminderungen ausgewiesen.

Die planmäßigen Abschreibungen des Sachanlagevermögens, werden grundsätzlich linear über die betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauern ermittelt. Die planmäßige Abschreibung der Mietereinbauten erfolgt linear über die Dauer des Mietvertrages oder, wenn kürzer, über die wirtschaftliche Nutzungsdauer. Es gelten die folgenden Abschreibungszeiträume:

Gebäude und Mietereinbauten	3–30 Jahre
Technische Anlagen und Maschinen	4–15 Jahre
Betriebs- und Geschäftsausstattung	3–15 Jahre
Hardware	3–10 Jahre

Abschreibungszeiträume werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft. Abweichungen zu früheren Abschätzungen werden gemäß IAS 8 als Änderungen der Bilanzierungsannahmen erfasst. Die in den Sachanlagen enthaltenen Anlagen im Bau werden erst ab Inbetriebnahme planmäßig abgeschrieben. Bei Abgängen von Sachanlagen (Veräußerung oder Verschrottung) werden die Gewinne oder Verluste in den sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen erfolgswirksam erfasst. Reparatur- und Wartungskosten des Sachanlagevermögens gehen periodengerecht in den Aufwand ein.

— **LEASINGVERHÄLTNISSE** —

**Evotec als Leasingnehmer**

Evotec erfasst und bewertet alle Leasingverhältnisse (mit Ausnahme von kurzfristigen Leasingverhältnissen und Leasingverhältnissen, bei denen der zugrundeliegende Vermögenswert von geringem Wert ist) nach dem Right-of-Use Modell. Das Unternehmen erfasst Verbindlichkeiten zur Leistung von Leasingzahlungen und Nutzungsrechte für das Recht auf Nutzung des zugrundeliegenden Vermögenswerts.

*i) Nutzungsrechte*

Evotec erfasst Nutzungsrechte zum Bereitstellungsdatum (d. h. zu dem Zeitpunkt, an dem der zugrundeliegende Leasinggegenstand zur Nutzung bereitsteht). Nutzungsrechte werden zu Anschaffungskosten abzüglich aller kumulierten planmäßigen Abschreibungen und aller kumulierten Wertminderungsaufwendungen bewertet. Die Anschaffungskosten der Nutzungsrechte beinhalten die erfassten Leasingverbindlichkeiten, die entstandenen anfänglichen direkten Kosten sowie die bei oder vor der Bereitstellung geleisteten Leasingzahlungen abzüglich aller etwaigen erhaltenen Leasinganreize. Nutzungsrechte werden planmäßig linear über den kürzeren der beiden Zeiträume aus Laufzeit des Leasingverhältnisses und erwarteter Nutzungsdauer der Leasinggegenstände wie folgt abgeschrieben:



Nutzungsrechte für Gebäude	> 1–20 Jahre
Nutzungsrechte für Anlagen und Maschinen	2–7 Jahre
Nutzungsrechte für Kraftfahrzeuge	3–4 Jahre

Wenn das Eigentum an dem Leasinggegenstand am Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses auf Evotec übergeht oder in den Anschaffungskosten die Ausübung einer Kaufoption berücksichtigt ist, werden die planmäßigen Abschreibungen anhand der erwarteten Nutzungsdauer des Leasinggegenstands ermittelt.

*ii) Leasingverbindlichkeiten*

Zum Bereitstellungsdatum erfasst Evotec die Leasingverbindlichkeiten zum Barwert der über die Laufzeit des Leasingverhältnisses zu leistenden Leasingzahlungen. Die Leasingzahlungen beinhalten feste Zahlungen (einschließlich de facto fester Zahlungen) abzüglich etwaiger zu erhaltender Leasinganreize, variable Leasingzahlungen, die an einen Index oder (Zins-)Satz gekoppelt sind und Beträge, die voraussichtlich im Rahmen von Restwertgarantien entrichtet werden müssen. Die Leasingzahlungen umfassen ferner den Ausübungspreis einer Kaufoption, wenn hinreichend sicher ist, dass der Konzern sie auch tatsächlich wahrnehmen wird, und Strafzahlungen für eine Kündigung des Leasingverhältnisses, wenn in der Laufzeit berücksichtigt ist, dass Evotec die Kündigungsoption wahrnehmen wird.

Variable Leasingzahlungen, die nicht an einen Index oder (Zins-)Satz gekoppelt sind, werden in der Periode, in der das Ereignis oder die Bedingung, dass bzw. die diese Zahlung auslöst, eingetreten ist, aufwandswirksam erfasst.

Nach dem Bereitstellungsdatum wird die Leasingverbindlichkeit um die Aufzinsung erhöht und um die geleisteten Leasingzahlungen vermindert. Zudem wird der Buchwert der Leasingverbindlichkeiten bei Änderungen des Leasingverhältnisses, Änderungen der Laufzeit des Leasingverhältnisses, Änderungen der Leasingzahlungen (z. B. Änderungen künftiger Leasingzahlungen infolge einer Veränderung des zur Bestimmung dieser Zahlungen verwendeten Index oder Zinssatzes) oder bei einer Änderung der Beurteilung einer Kaufoption für den zugrundeliegenden Vermögenswert neu bewertet.

*iii) Kurzfristige Leasingverhältnisse und Leasingverhältnisse, denen ein Vermögenswert von geringem Wert zugrunde liegt*

Evotec wendet auf seine kurzfristigen Leasingverträge über Maschinen und Ausrüstung die Ausnahmeregelung für kurzfristige Leasingverhältnisse (d. h. Leasingverhältnisse, deren Laufzeit ab dem Bereitstellungsdatum maximal zwölf Monate beträgt und die keine Kaufoption enthalten) an. Evotec wendet außerdem auf Leasingverträge über Büroausstattungsgegenstände, die als geringwertig eingestuft werden, die Ausnahmeregelung für Leasingverhältnisse, denen ein Vermögenswert von geringem Wert zugrunde liegt, an.

Leasingzahlungen für kurzfristige Leasingverhältnisse und für Leasingverhältnisse, denen ein Vermögenswert von geringem Wert zugrunde liegt, werden im Aufwand erfasst.

—  
**ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN UND  
GEMEINSCHAFTSUNTERNEHMEN**  
—

Assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen sind Unternehmen, bei denen Evotec die Möglichkeit hat, maßgeblichen Einfluss auf die Geschäfts- und Finanzpolitik auszuüben. Dies geschieht in der Regel durch mittel- oder unmittelbare Stimmrechtsanteile von 20 % bis 50 %. Maßgeblicher Einfluss kann aber auch bestehen bei einem mittel- oder unmittelbaren Stimmrechtsanteil von unter 20 %, Indikatoren hierfür sind:

- ▶ Organvertretung im Geschäftsführungs- und/oder Aufsichtsorgan,
- ▶ (maßgebliche) Mitwirkung an der Geschäftspolitik, einschließlich Dividendenpolitik des assoziierten Unternehmens,
- ▶ Austausch von Führungspersonal zwischen eigenem und assoziiertem Unternehmen,
- ▶ Wesentliche Geschäftsvorfälle (bzw. wesentlicher Umfang der Geschäftsbeziehung) zwischen dem eigenen und dem assoziierten Unternehmen,
- ▶ Bereitstellung von bedeutenden technischen Informationen an das assoziierte Unternehmen.

Ergeben sich aus Sachverhalten und Umständen Hinweise, dass ein oder mehrere der oben genannten Indikatoren vorliegen, prüft Evotec ob maßgeblicher Einfluss besteht.

Assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden im Konzernabschluss nach der Equity-Methode bilanziert und erstmalig mit den Anschaffungskosten angesetzt. Der Anteil von Evotec am Ergebnis des assoziierten Unternehmens und Gemeinschaftsunternehmens nach Erwerb wird in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung erfasst. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Transaktionen zwischen dem Konzern und dem assoziierten Unternehmen oder Gemeinschaftsunternehmen werden entsprechend dem Anteil am assoziierten Unternehmen oder Gemeinschaftsunternehmen eliminiert.

—  
**IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE  
OHNE FIRMIENWERTE**  
—

Die immateriellen Vermögenswerte ohne Firmenwerte beinhalten einzeln identifizierbare Vermögenswerte, einschließlich entwickelter Technologien (vormals: Know-how), Kundenstamm und erworbene Patente aus Unternehmenszusammenschlüssen sowie erworbene Lizenzen und Patente.

Die immateriellen Vermögenswerte mit bestimmbarer Nutzungsdauer werden zu Anschaffungskosten angesetzt und linear über die geschätzte Nutzungsdauer planmäßig abgeschrieben. Es gelten die folgenden Abschreibungszeiträume:

Markennamen	2–10 Jahre
Entwickelte Technologien	6–18 Jahre
Kundenstamm	5–8 Jahre
Patente und Lizenzen	15 Jahre oder kürzer

Entwickelte Technologien, die im Rahmen der Unternehmenszusammenschlüsse erworben wurden, werden ab dem Zeitpunkt planmäßig abgeschrieben, ab dem die immateriellen Vermögenswerte nachhaltige Erträge generieren.

Die Nutzungsdauern werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft.

— **FIRMENWERTE** —

Die im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen nach der Erwerbsmethode entstandenen Firmenwerte werden zum Erwerbszeitpunkt als Vermögenswert angesetzt.

Wenn das erworbene Nettovermögen den beizulegenden Zeitwert der übertragenen Gegenleistung übersteigt, wird nach einer Neubewertung ein sonstiger betrieblicher Ertrag aus negativem Unterschiedsbetrag in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

—  
**WERTBERICHTIGUNG VON  
NICHT-FINANZIELLEN LANGFRISTIGEN  
VERMÖGENSWERTEN UND FIRMENWERTEN**  
—

Die Gesellschaft überprüft nicht-finanzielle langfristige Vermögenswerte (Sachanlagevermögen und immaterielle Vermögenswerte) und Firmenwerte entsprechend IAS 36, um unter Heranziehung des erzielbaren Betrages einen möglichen Wertminderungsbedarf zu ermitteln. Immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer und Firmenwerte werden immer dann auf Wertberichtigungsbedarf überprüft, wenn bestimmte Ereignisse oder veränderte Umstände erwarten lassen, dass der erzielbare Betrag nicht mehr dem Buchwert entspricht, jedoch mindestens einmal jährlich. Entsprechend der bisher angewandten Praxis hinsichtlich der Werthaltigkeitsprüfung der immateriellen Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer und der Firmenwerte hat Evotec die jährliche Werthaltigkeitsprüfung im vierten Quartal 2021 und 2020 auf Basis der Bilanzdaten zum 30. September vorgenommen, siehe hierzu Erläuterung 13 und 14.

Eine Wertminderung wird vorgenommen, wenn der Buchwert des Vermögenswertes (oder der Gruppe von Vermögenswerten, die eine zahlungsmittelgenerierende Einheit bilden) den erzielbaren Betrag übertrifft, welcher dem höheren Wert von beizulegendem Zeitwert abzüglich Kosten der Veräußerung oder dem Nutzungswert entspricht. Grundsätzlich ermittelt Evotec den erzielbaren Betrag auf Basis des Nutzungswertes. Dieser wird ermittelt, indem der abgezinste zukünftige Cashflow des Vermögenswertes oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit geschätzt wird, wobei der Abzinsungssatz das Risiko für jeden Vermögenswert bzw. jede zahlungsmittelgenerierende Einheit widerspiegelt. Die Bewertung der zukünftigen Nutzung basiert auf einer mittelfristigen oder, wo angezeigt, auf einer langfristigen Finanzplanung. Um den abgezinsten zukünftigen Cashflow abzuschätzen, bedarf es der Beurteilung durch das Management.

Die Wertberichtigungen werden als gesonderte Position unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen in der Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung ausgewiesen. Eine Wertberichtigung der Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerte ohne Firmenwerte wird rückgängig gemacht, wenn

sich die Schätzungen zur Ermittlung des erzielbaren Betrages ändern und sich demzufolge sowohl der Wert eines Vermögenswertes als auch einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit, der bzw. die zuvor einer Wertberichtigung unterzogen worden war, wieder erhöht. Dies geschieht jedoch nur in dem Maße, wie der Wertansatz des Vermögenswertes nicht denjenigen Wertansatz (gekürzt um planmäßige Abschreibungen) übertrifft, der bestünde, wenn zuvor keine Wertberichtigung vorgenommen worden wäre. Wertberichtigungen des Firmenwerts werden nicht wieder aufgeholt.

— **RÜCKSTELLUNGEN** —

Rückstellungen werden gebildet, wenn der Konzern aus einem Ereignis der Vergangenheit eine gegenwärtige Verpflichtung hat und diese Verpflichtung wahrscheinlich zu einem Abfluss von Ressourcen führen wird, deren Höhe verlässlich geschätzt werden kann. Die Rückstellungshöhe entspricht der bestmöglichen Schätzung des Erfüllungsbetrags der gegenwärtigen Verpflichtung zum Bilanzstichtag. Langfristige Rückstellungen werden mit dem risikoadäquaten Marktzins abgezinst.

Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Verträgen werden gebildet, wenn der aus dem Vertrag resultierende erwartete wirtschaftliche Nutzen geringer ist als die zur Vertragserfüllung unvermeidbaren Aufwendungen. Die Rückstellung wird mit dem aktuellen niedrigeren Wert der zu erwartenden Aufwendungen bei Beendigung des Vertrages und den zu erwartenden Aufwendungen für die Weiterführung des Vertrages bewertet. Bevor eine Rückstellung gebildet wird, erfasst Evotec jeglichen Wertberichtigungsaufwand für die Vermögenswerte, die mit dem Vertrag verbunden sind.

—  
**RÜCKSTELLUNGEN FÜR PENSIONEN UND  
ÄHNLICHE VERPFLICHTUNGEN**  
—

Pensionsrückstellungen sowie Rückstellungen für pensionsähnliche Verpflichtungen sind nach dem versicherungsmathematischen Anwartschaftsbarwertverfahren („Projected Unit Credit Method“) bewertet. Die Berechnung basiert auf versicherungsmathematischen Gutachten unter Berücksichtigung der relevanten biometrischen Faktoren. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste werden im sonstigen Ergebnis erfasst.

Der Dienstzeitaufwand sowie der Zinsaufwand für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden als Aufwand innerhalb des betrieblichen Ergebnisses ausgewiesen. Verpflichtungen der Gesellschaft aus beitragsorientierten Versorgungsplänen werden ergebniswirksam erfasst.

Die Auswirkungen der IFRIC-Agenda-Entscheidung vom April 2021 hinsichtlich der Leistungen in Abhängigkeit der Beschäftigungsdauer wird in der Erläuterung 2 „Änderungen an Rechnungslegungsgrundsätze mit verpflichtender Anwendung im Geschäftsjahr 2021“ erläutert.

— **VERTRAGSVERBINDLICHKEITEN** —

Eine Vertragsverbindlichkeit ist die Verpflichtung des Konzerns, Güter oder Dienstleistungen auf einen Kunden zu übertragen, für die er eine Gegenleistung erhalten (bzw. noch zu erhalten) hat. Zahlt ein Kunde eine

Gegenleistung, bevor der Konzern Güter oder Dienstleistungen auf ihn überträgt, wird eine Vertragsverbindlichkeit erfasst, wenn die Zahlung geleistet oder fällig wird (je nachdem, welches von beidem früher eintritt). Vertragsverbindlichkeiten werden als Erlöse erfasst, sobald der Konzern seine vertraglichen Verpflichtungen erfüllt.

— EIGENKAPITAL —

Stammaktien werden als Eigenkapital ausgewiesen. Inkrementelle Kosten, welche direkt der Ausgabe von Stammaktien zuzuordnen sind, werden netto nach Steuern als Minderung des Eigenkapitals erfasst.

Evotec wendet die Regelungen des IAS 32 für die Bilanzierung eigener Aktien an. Wird gezeichnetes Kapital zurückgekauft, wird der Betrag der für die eigenen Aktien gezahlten Gegenleistung als Minderung des Eigenkapitals erfasst. Werden eigene Anteile später veräußert oder erneut ausgegeben, wird der Erlös netto nach Steuern als Erhöhung des Eigenkapitals dargestellt.

—  
AKTIONSOPTIONEN UND SHARE  
PERFORMANCE AWARDS  
—

Die Gesellschaft wendet zur Bilanzierung von Aktienoptionen und der Share Performance Awards IFRS 2 an. Alle Pläne sehen eine Entlohnung in Aktien vor und werden somit über das Eigenkapital gebucht. Personalaufwand, der aus der Ausgabe von Aktienoptionen an Mitarbeiter und Mitglieder des Vorstands entsteht, wird mit dem beizulegenden Zeitwert zum Begebungszeitpunkt linear über den Erdienungszeitraum erfasst. Dies ist auch der Fall bei der Ausgabe von Share Performance Awards an Mitarbeiter und an Mitglieder des Vorstands. Der beizulegende Zeitwert der Share Performance Awards wird bei Änderung der Schätzung bezüglich der Zielerreichung angepasst, soweit es sich nicht um eine kursbasierte Größe handelt.

—  
UMSATZERLÖSREALISIERUNG AUS  
VERTRÄGEN MIT KUNDEN  
—

Umsatzerlöse werden realisiert, wenn die Verfügungsgewalt über abgrenzbare Service- oder Forschungsleistungen auf den Kunden übergeht. Voraussetzung hierfür ist ein Vertrag mit durchsetzbaren Rechten und Pflichten und dass der Erhalt der Gegenleistung wahrscheinlich ist. Die Gesellschaft prüft die Einbringlichkeit auf Basis verschiedener Faktoren, einschließlich der Erfahrung aus der Abwicklung früherer Geschäfte mit dem jeweiligen Kunden und dessen Kreditwürdigkeit.

Die Gesellschaft hat Verträge abgeschlossen, die mehrere Leistungskomponenten umfassen können. Bei diesen wird sorgfältig geprüft, ob sich die erlösgenerierenden Komponenten hinreichend voneinander abgrenzen lassen und ob es genügend Anhaltspunkte für eine angemessene Bewertung der einzelnen Vertragskomponenten gibt, um sie separat zu buchen. Sofern die Komponenten in keinem wesentlichen Funktionszusammenhang mit anderen Komponenten stehen, werden sie bilanziell getrennt behandelt. Bei

der Aufteilung des Transaktionspreises auf einzelne Leistungskomponenten verwendet Evotec insbesondere FTE-Raten als Indikator für den beizulegenden Zeitwert solcher Komponenten.

Evotecs Umsatzerlöse setzen sich zusammen aus Servicevergütungen, FTE-basierten Forschungszahlungen, Umsatzerlösen aus gelieferten Produkten und Dienstleistungen, Weiterbelastungen, Zahlungen für den Zugang zu Technologie sowie Meilensteinzahlungen, Lizenzzahlungen und Umsatzbeteiligungen.

*Servicevergütungen, FTE-basierte Forschungszahlungen sowie Dienstleistungsverträge, die eine Form von Lieferung beinhalten*

Umsatzerlöse aus Dienstleistungsverträgen für Service- oder FTE-basierte Forschungsleistungen sowie solche, die eine Form von Lieferung beinhalten, werden nach dem Stand der Leistungserbringung realisiert. Zur Ermittlung des Leistungsfortschritts wendet Evotec typischerweise eine Input-basierte Methode an, wobei vereinzelt abhängig von der Art der Leistung auch Output-basierte Verfahren für einzelne Verträge zur Anwendung kommen können. Zahlungen für diese Leistungen werden in der Regel im Voraus oder anteilig im Voraus geleistet und als Vertragsverbindlichkeit gebucht. Soweit Evotecs Leistungsfortschritt den Betrag der Vorauszahlungen übersteigt, kommt es zum Ausweis eines Vertragsvermögenswertes. Diese Verträge können zudem erfolgsabhängige Komponenten beinhalten, die als variable Gegenleistung jedoch durch Evotec erst dann im Transaktionspreis berücksichtigt werden, wenn es hoch wahrscheinlich ist, dass diese Zahlungen erhalten werden. Das ist bei Vertragsbeginn und in frühen Phasen der Verträge aufgrund der Art der Leistung jedoch selten der Fall.

*Zahlungen für den Zugang zur Technologie*

Umsatzerlöse aus Zahlungen für den Zugang zu Technologie werden über die voraussichtliche Laufzeit der entsprechenden Dienstleistung verteilt. Diese Zahlungen werden in der Regel im Voraus oder anteilig im Voraus geleistet und als Vertragsverbindlichkeit gebucht, bis die Leistung erbracht ist.

*Meilensteinzahlungen*

Umsatzerlöse, die vom Erreichen bestimmter, in den vertraglichen Vereinbarungen festgelegter Meilensteine abhängig sind, werden derjenigen Periode zugerechnet, in der die Ziele erreicht und die Ergebnisse vom Vertragspartner bestätigt werden. Eine frühere Realisierung unter IFRS 15 geht mit einem hohen Risiko der Erlöskorrektur einher, weshalb hiervon abgesehen wurde.

*Lizenzzahlungen*

Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Lizenzen werden zum Zeitpunkt des Verkaufs erfasst. Umsatzerlöse aus Auslizenzierungen in Kombination mit einer Zusammenarbeit werden über die Laufzeit der Zusammenarbeit verteilt. Zahlungen aus dem Verkauf von Lizenzen erfolgen am Tag des Verkaufs oder danach.

*Umsatzbeteiligungen*

Umsatzerlöse aus Umsatzbeteiligungen, die aus Produktverkäufen anderer Unternehmen resultieren, werden in dem Zeitraum erfasst, in dem der Umsatzbericht oder die Zahlung eingehen. Die Zahlung kann zusammen mit dem Umsatzbericht oder im Anschluss erfolgen. Bei Umsatzbeteiligungen handelt es sich typischerweise um Vertragskomponenten mit variabler Gegenleistung, die entsprechend dem zuvor genannten erst dann als Erlös erfasst wird, wenn es höchstwahrscheinlich ist, dass diese erhalten werden.

*Wesentliche Schätzungen und Annahmen*

► Identifizierung von Leistungsverpflichtungen, Allokation des Transaktionspreises sowie Bestimmung des Fortschritts der Leistungserfüllung in Verträgen mit Servicevergütungen, FTE-basierte Forschungszahlungen sowie Dienstleistungsverträgen, die eine Form von Lieferung beinhalten.

Evotec erbringt Forschungsdienstleistungen für eine Vielzahl verschiedener Kunden sowie unter verschiedenartigen Vertragswerken. Soweit es sich bei diesen Verträgen um sowohl eigenständige als auch im Vertragskontext abgrenzbare Leistungsverpflichtungen handelt, verteilt der Konzern den Transaktionspreis auf diese einzelnen Leistungskomponenten auf Basis der Einzelveräußerungspreise der separaten Leistungen.

Insbesondere in Serviceverträgen für Forschungsleistungen, die die Erbringung einer Vielzahl von einzelnen Leistungen beinhalten, bei denen eine Vergütung durch eine teilweise oder vollständig vorausgezahlte Gebühr erfolgt sowie die auf die Erreichung von neuen Forschungsergebnissen übergeordnet ausgerichtet sind, hat Evotec jedoch auch Verträge identifiziert, bei denen die Leistungen im Vertragskontext teilweise stark voneinander abhängig sind und diese als einzelne Leistungsverpflichtung definiert. Soweit zusätzlich weitere abgrenzbare Leistungsverpflichtungen in dieser Art Verträge enthalten sind, verteilt Evotec den Transaktionspreis ebenfalls auf Basis der Einzelveräußerungspreise der separaten Leistungen.

Solche Festpreisvereinbarungen werden im Zeitablauf realisiert, wenn die jeweilige Leistungsverpflichtung erfüllt wird. Den Fortschritt der Leistungsverpflichtung bemisst Evotec typischerweise auf Basis von Inputverfahren, wie beispielsweise der im Rahmen eines Vertrages geleisteten Stunden oder der angefallenen Vollkosten (beispielsweise Arbeitskosten, Materialkosten oder sonstige Kosten) im Verhältnis zu den geschätzten notwendigen Gesamtstunden oder Gesamtkosten, die zur Erfüllung der Leistungsverpflichtung erforderlich sind. Für jeden Vertrag wählt Evotec die inputbasierte Methode aus, die den im Vertrag angegebenen Leistungstransfer am zutreffendsten abbildet. In seltenen Fällen und nur bei bestimmten Verträgen werden outputbasierte Methoden angewandt, wenn der Vertrag eine solche Messung rechtfertigt.

► Bestimmung der Methode zur Schätzung variabler Gegenleistung und Beurteilung der Begrenzung

Kundenverträge enthalten oftmals zusätzliche Vergütungen im Zusammenhang mit dem Erreichen von Forschungsergebnissen sowie weitere potenzielle Zahlungen, die von zukünftigen Ereignissen abhängig sind. Da es sich in der Regel um wenige konkrete – teilweise von Forschungsleistungen abhängige – Ereignisse handelt, schätzt der Konzern die variable Gegenleistung mittels Bestimmung des wahrscheinlichsten Betrags, der hieraus erhalten wird. Zusätzlich prüft Evotec, ob die variable Gegenleistung einer Begrenzung unterliegt, die eine Erlösrealisierung verhindern würde. Aufgrund von Erfahrungswerten der Vergangenheit sowie der inhärenten Unsicherheit bei Forschungsaktivitäten ist Evotec daher zu dem Schluss gekommen, dass potenzielle Vergütungen als variable Gegenleistung meistens nicht zu Beginn des Vertrages in die Bestimmung des Transaktionspreises einzubeziehen sind, sondern eine Erlösrealisierung erst bei Eintritt erfolgen kann bzw. wenn der Eintritt höchstwahrscheinlich wird.

—  
**UMSATZERLÖSREALISIERUNG  
AUS ZUSCHÜSSEN**  
—

Evotec erhält private Zuwendungen, für die das Vorliegen eines angemessenen Leistungsaustausches (exchange transaction) für Forschungsprojekte, die dem Allgemeinwohl dienen, widerlegt wird. Eine Realisation eines Umsatzes aus Verträgen mit Kunden scheidet hierfür aus. Es liegt eine private Zuwendung (contribution) vor, für die ein Ertragsposten (contribution revenue) erfasst wird.

Die Ergebniswirkung stellt sich sofort oder über den Zeitraum ein, in dem die bezuschusste Leistung erbracht wird. Für eine bereits vereinnahmte Zuwendung ist ein Passivposten zu erfassen, es liegt aber keine Vertragsverbindlichkeit, sondern eine sonstige Verbindlichkeit vor. Die Auflösung des Passivpostens erfolgt Brutto, d.h. als contribution revenue separat von den Umsatzerlösen.

—  
**ZUWENDUNGEN DER  
ÖFFENTLICHEN HAND**  
—

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden erfasst, wenn eine angemessene Sicherheit darüber besteht, dass die Zuwendung gewährt wird und dass alle damit verbundenen Bedingungen erfüllt werden. Bezieht sich die Zuwendung auf Aufwendungen, wird sie als Kürzung des entsprechenden Aufwands erfasst. Bezieht sich die Zuwendung auf einen Vermögenswert, wird sie linear über die erwartete Nutzungsdauer des betreffenden Vermögenswerts als Ertrag erfasst.

Im Rahmen der Forschungsförderung sind die staatlichen Stellen und Stiftungen im Allgemeinen berechtigt, die eingereichten Aufwendungen der Gesellschaft zu prüfen.

— **FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG** —

Forschungsaktivitäten, die unternommen werden, um neue wissenschaftliche oder technische Erkenntnisse zu gewinnen, werden als Aufwand erfasst.

Angesichts der hohen Unsicherheit, die mit Entwicklungsaktivitäten im Pharmabereich verbunden ist, werden die Voraussetzungen für die Aktivierung von Entwicklungskosten in der Regel nicht erfüllt. Evotec hat in den Jahren 2021 und 2020 keine Entwicklungsaufwendungen für Pharmazeutika entwickelt.

Forschungs- und Entwicklungsprojekte, die infolge eines Unternehmenszusammenschlusses erworben wurden, werden zum beizulegenden Zeitwert aktiviert, wenn erwartet wird, dass diese Forschungs- und Entwicklungsprojekte der Gesellschaft einen voraussichtlichen zukünftigen wirtschaftlichen Nutzen erbringen. Diese werden erst dann planmäßig abgeschrieben, wenn sie nachhaltig wirtschaftlichen Nutzen generieren.



Die Entwicklungsaufwendungen für selbst geschaffene Software werden bei Erfüllung der Ansatzkriterien aktiviert.

#### — SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE —

Evotec hat in verschiedenen Ländern Zugriff auf Steuererstattungsansprüche aus steuerlichen Förderprogrammen im Zusammenhang mit nachgewiesenen Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen. Die Steuererstattungsansprüche werden typischerweise vom zu versteuernden Einkommen abgezogen bzw. damit verrechnet, und stellen somit eine teilweise oder vollständige Minderung von Steuerzahlungen oder sonstigen behördlichen Zahlungen dar. Evotec hat ihre wesentlichen steuerlichen Förderprogramme beurteilt und ist zu dem Ergebnis gekommen, dass die Förderung üblicherweise in einer Weise gewährt wird, die entweder eine Reduzierung der Steuerbelastung zur Folge hat, oder, soweit kein positives steuerliches Einkommen besteht, in bar erstattet wird. Zusätzlich wird die Förderung typischerweise nur für spezifische Forschungs- und Entwicklungskosten gewährt. Aus diesem Grund bilanziert Evotec Erträge aus solchen Förderprogrammen als sonstigen betrieblichen Ertrag und weist diese Erträge nicht als Steuerertrag aus oder verrechnet diese mit Steuerertrag.

In bestimmten Fällen belastet Evotec entstandene Kosten an Dritte weiter. Die Erträge aus solchen Weiterbelastungen werden immer dann unter den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen, wenn es sich hierbei um einen direkten Kostenersatz handelt. Es handelt sich um Erträge, denen kein direkter Leistungsaustausch zu Grunde liegt und für die somit ein Ausweis in den Umsatzerlösen ausscheidet. Die entsprechenden Aufwendungen werden in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sowie in den Forschungs- und Entwicklungskosten gezeigt.

#### — ZINSETRÄGE UND -AUFWENDUNGEN —

Zinsen werden periodengerecht als Aufwand bzw. Ertrag erfasst. Alle Zinserträge und -aufwendungen inklusive der Zinsveränderung auf bedingte Gegenleistungen werden nach der Effektivzinsmethode ausgewiesen.

Evotec betrachtet Vermögenswerte mit einer Bauzeit von über 12 Monaten als qualifizierte Vermögenswerte gemäß IAS 23. Erfolgen Fremdkapitalaufnahmen für allgemeine Zwecke, dann ergeben sich die zu aktivierenden Fremdkapitalkosten aus dem gewogenen Durchschnitt der gesamten Fremdfinanzierungskosten, welcher dann als Aktivierungsrate auf den qualifizierten Vermögenswert angewendet wird.

#### — ERTRAGSTEUERN —

Die Ertragsteuern setzen sich aus latenten Steuern und den tatsächlichen Ertragsteuern in den einzelnen Ländern zusammen. Für ungewisse Steuerpositionen werden Steuerforderungen oder Steuerverbindlichkeiten erfasst.

##### *Tatsächliche Ertragsteuern*

Die tatsächlichen Steuererstattungsansprüche und Steuerschulden für die laufenden und früheren Perioden werden mit dem Betrag bemessen, in dessen Höhe eine Erstattung von der Steuerbehörde bzw. eine Zahlung an

die Steuerbehörde erwartet wird. Der Berechnung des Betrags werden die Steuersätze und Steuergesetze zugrunde gelegt, die zum Abschlussstichtag in den Ländern beschlossen sind, in denen der Konzern zu versteuerndes Einkommen erzielt. Die Steuersätze liegen für die inländischen Gesellschaften zwischen 27 und 32 % und für die ausländischen Gesellschaften zwischen 19 und 28 %.

##### *Latente Steuern*

Die Bildung latenter Steuern erfolgt unter Anwendung der Liability-Methode auf zum Abschlussstichtag bestehende temporäre Differenzen zwischen dem Wertansatz eines Vermögenswerts bzw. einer Schuld in der Bilanz und dem Steuerbilanzwert zum Abschlussstichtag. Latente Steuern werden für alle zu versteuernden temporären Differenzen erfasst, mit Ausnahme von:

- ▶ temporären Differenzen aus dem erstmaligen Ansatz eines Geschäfts- oder Firmenwerts,
- ▶ temporären Differenzen aus dem erstmaligen Ansatz eines Vermögenswerts oder einer Schuld aus einem Geschäftsvorfall, der kein Unternehmenszusammenschluss ist und der zum Zeitpunkt des Geschäftsvorfalles weder das unternehmerische Periodenergebnis noch das zu versteuernde Ergebnis beeinflusst,
- ▶ temporären Differenzen, die in Zusammenhang mit Beteiligungen an Tochterunternehmen, assoziierten Unternehmen und Anteilen an Gemeinschaftsunternehmen stehen, wenn der zeitliche Verlauf der Umkehrung der temporären Differenzen gesteuert werden kann und es wahrscheinlich ist, dass sich die temporären Unterschiede in absehbarer Zeit nicht umkehren werden.

Latente Steueransprüche werden für alle abzugsfähigen temporären Unterschiede, noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträge und nicht genutzten Steuergutschriften in dem Maße erfasst, in dem es wahrscheinlich ist, dass zu versteuerndes Einkommen verfügbar sein wird, gegen das die abzugsfähigen temporären Differenzen und die noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträge und Steuergutschriften verwendet werden können.

Der Buchwert der latenten Steueransprüche wird an jedem Abschlussstichtag überprüft und in dem Umfang reduziert, in dem es nicht mehr wahrscheinlich ist, dass ein ausreichendes zu versteuerndes Ergebnis zur Verfügung stehen wird, gegen das der latente Steueranspruch zumindest teilweise verwendet werden kann. Nicht angesetzte latente Steueransprüche werden an jedem Abschlussstichtag überprüft und in dem Umfang angesetzt, in dem es wahrscheinlich geworden ist, dass ein künftig zu versteuerndes Ergebnis die Realisierung des latenten Steueranspruchs ermöglicht.

Latente Steueransprüche und -schulden werden anhand der Steuersätze bemessen, die in der Periode, in der ein Vermögenswert realisiert wird oder eine Schuld erfüllt wird, voraussichtlich Gültigkeit erlangen werden. Dabei werden die Steuersätze (und Steuergesetze) zugrunde gelegt, die zum Abschlussstichtag gelten. Zukünftige Steuersatzänderungen werden berücksichtigt, sofern am Abschlussstichtag materielle Wirksamkeitsvoraussetzungen im Rahmen eines Gesetzgebungsverfahrens erfüllt sind.

Latente Steueransprüche und latente Steuerschulden werden miteinander verrechnet, wenn der Konzern einen einklagbaren Anspruch zur Aufrechnung

der tatsächlichen Steuererstattungsansprüche gegen tatsächliche Steuerschulden hat und diese sich auf Ertragsteuern des gleichen Steuersubjekts beziehen, die von der gleichen Steuerbehörde erhoben werden.

*Steuerisiko*

Bei der Ermittlung der tatsächlichen und latenten Steuerbeträge wird sowohl der Einfluss von unsicheren Steuerpositionen als auch die etwaige Fälligkeit zusätzlicher Steuern und Zinsen berücksichtigt. Diese Einschätzung beruht auf Schätzungen und Annahmen und kann Beurteilungen über verschiedenste zukünftige Ereignisse beinhalten. Es könnten jedoch neue Informationen verfügbar werden, die Evotec dazu bewegen, ihr Urteil bezüglich der Angemessenheit der Steuerverbindlichkeiten zu ändern. Solche Änderungen der Steuerverbindlichkeiten beeinflussen die Steueraufwendungen in der Periode, in der diese Feststellung gemacht wird.

— ERGEBNIS PRO AKTIE —

Das unverwässerte Ergebnis pro Aktie wird ermittelt, indem der Jahresüberschuss (-fehlbetrag) durch den gewichteten Durchschnitt der Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Stammaktien (ohne Berücksichtigung von Aktienäquivalenten) dividiert wird.

Der gewichtete Durchschnitt der Anzahl der Stammaktien wird wie folgt berechnet:

T-Stück	2021	2020
Ausgegebene Aktien 1. Jan.	<b>163.915</b>	150.902
Eigene Aktien 1. Jan.	<b>-250</b>	-250
Effekt aus gewichtetem Durchschnitt Kapitalerhöhung	<b>1.953</b>	2.509
Effekt aus gewichtetem Durchschnitt ausgeübter Aktienbezugsrechte	<b>788</b>	591
<b>Gewichteter Durchschnitt der Anzahl ausstehender Aktien 31. Dez.</b>	<b>166.406</b>	<b>153.752</b>

Das verwässerte Ergebnis pro Aktie ergibt sich durch Division des Überschusses, der den Aktionären der Evotec SE zuzuordnen ist, durch den gewichteten Durchschnitt der Anzahl ausgegebener Aktien und Aktienäquivalente entsprechend der Aktienrückkauf-Methode („Treasury-Stock“-Methode). Für Zwecke dieser Berechnung gelten Aktienoptionen und Share Performance Awards als Aktienäquivalente. Diese werden aber nur dann in die Ermittlung des verwässerten Überschusses pro Aktie einbezogen, wenn sie tatsächlich eine Verwässerung bewirken. Die Anzahl potenziell verwässernder auszugebender Anteile aus Aktienoptionen und Share Performance Awards betrug im Jahr 2021 722.286 (2020: 1.172.673). Die hieraus resultierenden Aktien werden zur Ermittlung des verwässerten Ergebnisses pro Aktie zu Beginn der Periode einbezogen.



—  
**NEUE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE MIT  
 VERPFLICHTENDER ANWENDUNG IM GESCHÄFTSJAHR 2021**  
 —

<i>Standards/Interpretationen</i>		<i>Effekt</i>
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 UND IFRS 16	<b>Reform der Referenzzinssätze: Phase 2</b>  Modifikation finanzieller Vermögenswerte, finanzieller Verbindlichkeiten und Leasingverbindlichkeiten, Anforderung an die Bilanzierung und Offenlegung von Sicherungsbeziehungen unter Anwendung des IFRS 7	Keine wesentlichen Effekte
IFRS 16	<b>Mietzugeständnisse im Zusammenhang mit COVID-19 nach dem 30. Juni 2021:</b>  Die Änderungen gewähren Leasingnehmern Erleichterungen bei der Anwendung der Regelungen in IFRS 16 zur Bilanzierung von Änderungen des Leasingvertrags aufgrund von Mietzugeständnissen infolge der Corona-Pandemie. Die Änderungen sollten bis zum 30. Juni 2021 gelten, aufgrund der Anhaltenden Auswirkungen der COVID-19-Pandemie verlängerte das IASB den Anwendungszeitraum der Erleichterungen am 31. März 2021 bis zum 30. Juni 2022. Die Änderung gilt für alle jährlichen Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. April 2021 beginnen.	Keine Effekte

Die übrigen Änderungen an Standards, die erstmalig im Geschäftsjahr 2021 anzuwenden waren, hatten auch keine wesentlichen Effekte auf den Evotec Konzern.

Arbeitnehmer zum Zeitpunkt des Renteneintritts verknüpft ist. In seiner Entscheidung vertritt das IFRS IC die Auffassung, dass die Verpflichtung nur für die Dienstjahre vor dem Zeitpunkt der Pensionierung zu erfassen ist, für die der Arbeitnehmer einen Anspruch auf die Leistung erwirbt.

—  
**ÄNDERUNGEN AN RECHNUNGS-  
 LEGUNGSGRUNDSÄTZEN MIT VERPFLICHTENDER  
 ANWENDUNG IM GESCHÄFTSJAHR 2021**  
 —

In seinem Update vom April 2021 veröffentlichte das IFRS IC seine Entscheidung, wie die Verpflichtung in Bezug auf bestimmte leistungsorientierte Pläne zu berechnen ist, bei denen die Altersvorsorgeleistung (I) davon abhängt, dass der Arbeitnehmer zum Zeitpunkt des Renteneintritts beim Unternehmen beschäftigt ist; (II) auf eine bestimmte Anzahl von Dienstjahren begrenzt ist und (III) mit der Dauer der Betriebszugehörigkeit des

Die Anwendung dieser Entscheidung führte zu einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, deren Auswirkungen gemäß IAS 8 (Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Änderungen von Schätzungen und Fehler) rückwirkend berücksichtigt wurden. Dementsprechend wurden die zuvor veröffentlichten Perioden angepasst, wobei die Auswirkungen der erstmaligen Anwendung ab dem 1. Januar 2020, dem Beginn der frühesten dargestellten Vergleichsperiode, berücksichtigt wurden. Die Gegenbuchung zur dieser Anpassung wurde zu dem entsprechenden Zeitpunkt im Eigenkapital erfasst. Die Servicekosten (einschließlich des vergangenen Servicekosten), der Zinsaufwand und die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste wurden angepasst, ebenso wie die damit verbundenen latenten Steuern. Die Auswirkungen sind in Erläuterung 30 „Pensionsplan“ dargestellt.

—  
**NEUE NOCH NICHT ANGEWANDTE  
 RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE**  
 —

Die nachfolgenden, vom IASB veröffentlichten Rechnungslegungsgrundsätze sind aufgrund des noch nicht eingetretenen Erstanwendungszeitpunktes noch nicht verpflichtend anzuwenden.

<i>Standards/Interpretationen</i>		<i>Verbindliche Anwendung</i>	<i>Übernahme der Kommission der EU</i>	<i>Erwarteter Effekt</i>
JÄHRLICHER VERBESSERUNGSZYKLUS 2018-2020: - IFRS 1 - IFRS 9 - IAS 41	IFRS 1: Erstanwendung bei Tochterunternehmen IFRS 9: Klarstellung in Bezug auf Gebühren beim 10 % Barwerttest vor Ausbuchung finanzieller Schulden IAS 41: Besteuerung bei Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert	1. Jan. 2022	Ja	Keine Effekte
IFRS 3	Änderungen eines Verweises ohne die bestehenden Regelungen signifikant zu ändern	1. Jan. 2022	Ja	Keine Effekte
IFRS 16	Änderungen der Bilanzierung bei der Erzielung von Erlösen, bevor sich ein Vermögenswert in seinem betriebsbereiten Zustand befindet	1. Jan. 2022	Ja	Keine Effekte
IFRS 37	Konkretisierung, welche Kosten bei der Beurteilung, ob ein Vertrag belastend oder verlustbringend ist, zu berücksichtigen sind	1. Jan. 2022	Ja	Keine Effekte
IFRS 1	Änderung erfordert in Zukunft, dass lediglich die „wesentlichen“ Rechnungslegungsmethoden im Anhang dargestellt werden	1. Jan. 2023	Ja	Effekte hieraus werden derzeit noch analysiert
IFRS 8	Klarstellung, wie Unternehmen Änderungen von Rechnungslegungsmethoden besser von Schätzungsänderungen abgrenzen können	1. Jan. 2023	Ja	Keine wesentlichen Effekte
IFRS 17	Neuer Rechnungslegungsstandard, der Grundsätze für Ansatz, Bewertung, Darstellung und Angabepflichten in Bezug auf Versicherungsverträge enthält	1. Jan. 2023	Ja	Effekte hieraus werden derzeit noch analysiert
IFRS 1	Änderungen der Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig	1. Jan. 2023	Nein	Keine Effekte
IFRS 12	Ertragsteuern: Latente Steuern auf Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus Einzeltransaktionen	1. Jan. 2023	Nein	Effekte hieraus werden derzeit noch analysiert
IFRS 17	Änderung des IFRS 17, um eine Übergangsoption für eine „Klassifizierungsüberlagerung“ mit einzubeziehen, um mögliche Rechnungslegungsinkongruenzen zwischen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aus Versicherungsverträgen in den dargestellten Vergleichsinformationen bei der Erstanwendung des IFRS 17 zu beseitigen	1. Jan. 2023	Nein	Effekte hieraus werden derzeit noch analysiert

### (3) SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

EVT Execute und EVT Innovate wurden vom Vorstand als Geschäftssegmente festgelegt. Die Verantwortung für EVT Execute wurde dem Vorstand (COO) Dr. Craig Johnstone zugeordnet, während die Verantwortung für EVT Innovate dem Forschungsvorstand (CSO) Dr. Cord Dohrmann zugeordnet wurde. Der gesamte Evotec-Konzern wurde entsprechend organisatorisch aufgestellt, weitere Informationen hierzu sind im Lagebericht dargestellt. Zur Ressourcenzuordnung und Leistungsbeurteilung zieht der Vorstand monatlich die Leistungsindikatoren der Segmente heran. Intersegment-Umsatzerlöse werden mit einem Preis bewertet, der mit dem Erlös mit Dritten vergleichbar ist. Innerhalb der Geschäftssegmente erfolgt die Beurteilung durch das Management basierend auf Erlösen und

bereinigtem EBITDA. Für die Ermittlung des bereinigten EBITDAs wird das komplette nichtbetriebliche Ergebnis sowie die in der unten aufgeführten Überleitung gezeigten Sachverhalte aus dem Betriebsergebnis herausgerechnet. Seit dem 1. Januar 2021 werden die Umsätze aus Weiterbelastungen, die zuvor in der Spalte „Überleitung“ ausgewiesen und nicht den Segmenten zugewiesen wurden, direkt den Segmenten EVT Execute und EVT Innovate zugewiesen. Eine Anpassung der Vorjahreszahlen ist erfolgt. Die Umsätze aus Weiterbelastungen betragen in 2021 35.991 T€ (2020: 21.835 T€), davon werden 34.104 T€ EVT Execute (2020: 20.728 T€) und 1.887 T€ EVT Innovate (2020: 1.107 T€) zugeordnet.

Die Segmentinformation für das Geschäftsjahr 2021 ist im Folgenden dargestellt:

in T€	EVT Execute <sup>1)</sup>	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec-Konzern
Umsatzerlöse	471.052	146.982	0	618.034
Intersegment-Umsatzerlöse	139.116	0	-139.116	0
Herstellkosten der Umsätze	-482.588	-110.379	126.476	-466.491
<b>Rohhertrag</b>	<b>127.580</b>	<b>36.603</b>	<b>-12.640</b>	<b>151.543</b>
<b>Betriebliche Erträge und Aufwendungen</b>				
Forschung und Entwicklung	-2.900	-81.940	12.640	-72.200
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-83.936	-21.509	0	-105.445
Wertberichtigung auf immaterielle Vermögenswerte	0	-683	0	-683
Sonstige betriebliche Erträge	26.684	46.788	0	73.472
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.319	-1.372	0	-5.691
<b>Betriebliche Erträge und Aufwendungen, gesamt</b>	<b>-64.471</b>	<b>-58.716</b>	<b>12.640</b>	<b>-110.547</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>63.109</b>	<b>-22.113</b>	<b>0</b>	<b>40.996</b>
Zinsergebnis				-6.982
Sonstige Erträge aus Beteiligungen				223.791
Ergebnisanteil von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden				-16.570
Sonstiges Ergebnis aus Finanzanlagen				-11.863
Sonstiges Ergebnis aus Finanzanlagen				-174
Fremdwährungsgewinne (-verluste), netto				7.843
Sonstige nichtbetriebliche Erträge (Aufwendungen), netto				-61
<b>Gewinn vor Steuern</b>				<b>236.980</b>
<b>Bereinigtes EBITDA</b>	<b>124.792</b>	<b>-17.522</b>		<b>107.270</b>

<sup>1)</sup> Die Umsatzerlöse von EVT Execute beinhalten in 2021 Erlöse aus Zuschüssen in Höhe von 8.565 T€.

ERLÄUTERUNGEN

Das bereinigte EBITDA für das Geschäftsjahr 2021 leitet sich wie folgt vom Betriebsergebnis ab:

in T€	<i>EVT Execute</i>	<i>EVT Innovate</i>	<i>Evotec-Konzern</i>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>63.109</b>	<b>-22.113</b>	<b>40.996</b>
zuzüglich Abschreibungen auf Sachanlagevermögen	51.687	3.909	55.596
zuzüglich Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	11.930	82	12.012
zuzüglich Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte	0	683	683
<b>EBITDA</b>	<b>126.726</b>	<b>-17.439</b>	<b>109.287</b>
bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung (Earn-Out)	-1.934	-83	-2.017
<b>Bereinigtes EBITDA</b>	<b>124.792</b>	<b>-17.522</b>	<b>107.270</b>

Die Segmentinformation für das Geschäftsjahr 2020 ist im Folgenden dargestellt:

in T€	<i>EVT Execute</i> <sup>1)</sup>	<i>EVT Innovate</i>	<i>Eliminierungen zwischen den Segmenten</i>	<i>Evotec-Konzern</i>
Umsatzerlöse	394.093	106.831	0	500.924
Intersegment-Umsatzerlöse	115.776	0	-115.776	0
Herstellkosten der Umsätze	-382.920	-97.607	105.346	-375.181
<b>Rohhertrag</b>	<b>126.949</b>	<b>9.224</b>	<b>-10.430</b>	<b>125.743</b>
<b>Betriebliche Erträge und Aufwendungen</b>				
Forschung und Entwicklung	-4.449	-69.926	10.430	-63.945
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-61.753	-15.452	0	-77.205
Wertberichtigung auf immaterielle Vermögenswerte	0	-3.244	0	-3.244
Sonstige betriebliche Erträge	20.792	51.383	0	72.175
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.177	-791	0	-4.968
<b>Betriebliche Erträge und Aufwendungen, gesamt</b>	<b>-49.587</b>	<b>-38.030</b>	<b>10.430</b>	<b>-77.187</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>77.362</b>	<b>-28.806</b>	<b>0</b>	<b>48.556</b>
Zinsergebnis				-7.126
Sonstige Erträge aus Beteiligungen				1.500
Ergebnisanteil von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden				-10.434
Sonstiges Ergebnis aus Finanzanlagen				27
Fremdwährungsgewinne (-verluste), netto				-6.935
Sonstige nichtbetriebliche Erträge (Aufwendungen), netto				252
<b>Gewinn vor Steuern</b>				<b>25.840</b>
<b>Bereinigtes EBITDA</b>	<b>129.314</b>	<b>-22.660</b>		<b>106.654</b>

<sup>1)</sup> Die Umsatzerlöse von EVT Execute beinhalten in 2020 Erlöse aus Zuschüssen in Höhe von 4.648 T€.



## ERLÄUTERUNGEN

Das bereinigte EBITDA für das Geschäftsjahr 2020 leitet sich wie folgt vom Betriebsergebnis ab:

in T€	<i>EVT Execute</i>	<i>EVT Innovate</i>	<i>Evotec-Konzern</i>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>77.362</b>	<b>-28.806</b>	<b>48.556</b>
zuzüglich Abschreibungen auf Sachanlagevermögen	39.332	2.791	42.123
zuzüglich Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	13.654	283	13.937
zuzüglich Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte	0	3.244	3.244
<b>EBITDA</b>	<b>130.348</b>	<b>-22.488</b>	<b>107.860</b>
bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung (Earn-Out)	-1.034	-172	-1.206
<b>Bereinigtes EBITDA</b>	<b>129.314</b>	<b>-22.660</b>	<b>106.654</b>

Langfristige Vermögenswerte, zusammengefasst nach dem Sitz der Unternehmen, setzten sich zum 31. Dezember wie im Folgenden dargestellt zusammen:

in T€	<i>2021</i>	<i>2020</i>
USA	<b>209.508</b>	144.820
Vereinigtes Königreich	<b>196.543</b>	202.980
Italien	<b>188.858</b>	189.351
Frankreich	<b>129.178</b>	93.812
Deutschland	<b>105.283</b>	101.926
Schweiz	<b>14.089</b>	13.879
Österreich	<b>2.697</b>	2.853
Kanada	<b>1.913</b>	1.935
Niederlande	<b>0</b>	1.986
	<b>848.069</b>	<b>753.541</b>

### (4) KASSENBESTAND, GUTHABEN BEI KREDITINSTITUTEN UND WERTPAPIERE UND SONSTIGE GELDANLAGEN

In den Wertpapieren und sonstigen Geldanlagen sind Unternehmensanleihen und vergleichbare Instrumente enthalten, die zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden. Die Unternehmensanleihen werden zum beizulegenden Zeitwert über das sonstige Ergebnis bewertet. Für diese Vermögenswerte wurden zum 31. Dezember 2021 unrealisierte Gewinne in Höhe von 1.448 T€ im sonstigen Ergebnis im Eigenkapital erfasst (31. Dezember 2020: Gewinne 51 T€). Des Weiteren sind Termingelder mit Fälligkeiten von mehr als drei Monaten die Evotec im Rahmen ihres Liquiditätsmanagements erwirbt in den Wertpapieren und sonstigen Geldanlagen erfasst. Diese werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Zum 31. Dezember 2021 wurde eine Wertberichtigung auf Basis des erwarteten Ausfallrisikos von 239 T€ erfasst (31. Dezember 2020: 139 T€).

Verfügungsbeschränkte Zahlungsmittel beliefen sich auf 7.736 T€ am 31. Dezember 2021 (31. Dezember 2020: 8.270 T€).

### (5) FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

Die Gesellschaft hat das Ausfallrisiko aller Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bestimmt. Die sich daraus ergebende Risikovorsorge zum 31. Dezember 2021 beträgt 2.100 T€ (31. Dezember 2020: 782 T€) und beinhaltet eine Risikovorsorge für spezifische Ausfallrisiken von Forderungen aus Lieferung und Leistung in Höhe von 1.584 T€ sowie für erwartete Kreditrisiken gem. IFRS 9 in Höhe von 516 T€ (31. Dezember 2020: 332 T€). Die Risikovorsorge betrifft nur einen Teil der entsprechenden Forderungen.

Die Fälligkeiten der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gliedern sich zum 31. Dezember unter Berücksichtigung der Risikovorsorge folgendermaßen:

in T€	<i>31. Dez. 2021</i>	<i>31. Dez. 2020</i>
Noch nicht fällig	<b>95.556</b>	54.855
Risikovorsorge noch nicht fällig	<b>0</b>	-2
Überfällig 0-30 Tage	<b>31.222</b>	13.284
Risikovorsorge überfällig 0-30 Tage	<b>-30</b>	-9
Überfällig 31-120 Tage	<b>5.164</b>	5.489
Risikovorsorge überfällig 31-120 Tage	<b>-89</b>	-60
Mehr als 120 Tage überfällig	<b>2.236</b>	6.159
Risikovorsorge mehr als 120 Tage überfällig	<b>-1.981</b>	-711
<b>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, gesamt</b>	<b>132.078</b>	<b>79.005</b>

Die Risikovorsorge für erwartete Kreditrisiken gem. IFRS 9 in Höhe von 516 T€ (31. Dezember 2020: 332 T€) wurde anhand von Schätzungen vorgenommen. Die erwarteten Ausfallraten liegen zwischen 0,024 % und 21,8 % (31. Dezember 2020: 0,004 % und 5,114 %) und werden in der Wertberichtigung berücksichtigt.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen umfassen mehrere Meilensteine und Vorauszahlungen, die kurz vor Jahresende in Rechnung gestellt wurden. Der Betrag der Meilensteine und der signifikanten

Vorauszahlungen belief sich zum 31. Dezember 2021 auf 40,4 Mio. € im Vergleich zu 2,3 Mio. € zum 31. Dezember 2020.

### (6) VORRÄTE

Das Vorratsvermögen gliedert sich wie folgt:

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	25.043	13.306
Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	750	279
<b>Vorräte, gesamt</b>	<b>25.793</b>	<b>13.585</b>

Die Erhöhung der Roh-Hilfs- und Betriebsstoffe im Vergleich zum Vorjahr resultiert im Wesentlichen aus dem J.POD® Lager in Redmond, Washington/USA, welches in 2021 in Betrieb genommen wurde. Die Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe setzten sich im Wesentlichen aus Verbrauchsmaterialien, Zellkulturmedien und Einwegprodukten zusammen.

Wertberichtigungen auf Vorräte bestehen zum Bilanzstichtag in Höhe von 595 T€ (31. Dezember 2020: 428 T€).

### (7) VERTRAGSVERMÖGENSWERTE

Die Vertragsvermögenswerte bestehen vollständig aus Aktivposten aus Kundenverträgen. Zum 31. Dezember 2021 war keine wesentliche Risikovorsorge zu erfassen.

### (8) RECHNUNGSABGRENZUNGEN UND SONSTIGE KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE

Die Rechnungsabgrenzungsposten zum 31. Dezember 2021 resultieren im Wesentlichen aus Vorauszahlungen für Versicherungen. Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte bestehen im Wesentlichen aus Umsatzsteuerforderungen in Höhe von 14.943 T€ (31. Dezember 2020: 14.657 T€).

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Rechnungsabgrenzungen	19.210	9.258
Sonstige	20.685	21.146
<b>Rechnungsabgrenzungen und sonstige kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>39.895</b>	<b>30.404</b>

### (9) NACH DER EQUITY-METHODE BILANZIERTE FINANZANLAGEN

Einzel unwesentliche Anteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, werden aggregiert dargestellt, sofern zum Bilanzstichtag der Beteiligungsbuchwert den Betrag von 10 Mio. € nicht übersteigt oder der Ergebnisanteil von Evotec am Ergebnis weniger als 3 Mio. € am Gewinn oder Verlust des Unternehmens beträgt.

Bei unwesentlichen Beteiligungen führten Verzögerungen in den jeweiligen Lead Programmen zum Scheitern weiterer Finanzierungsrunden. Aufgrund dessen wurde ein Werthaltigkeitstest durchgeführt, bei dem Wertminderungen in Höhe von 2.497 T€ identifiziert wurden, die zur vollständigen Wertminderung beider Beteiligungen geführt haben. Im Zusammenhang mit der Werthaltigkeitsprüfung wurden die an die jeweiligen Beteiligungen gewährten Wandeldarlehen auf den beizulegenden Zeitwert von Null angepasst, was zu einer Zeitwertanpassung in Höhe von 9.367 T€ geführt hat.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Entwicklung der Beteiligungen im Jahr 2021:

in T€	Exscientia plc	NephTera GmbH <sup>2)</sup>	Breakpoint Therapeutics GmbH	Unwesentliche Beteiligungen	Gesamt
Eröffnungswert 1. Jan. 2021	21.040	486	1.918	16.266	39.710
Zugänge	0	0	3.667	7.244	10.911
Anteiliges Netto-Ergebnis	-1.577	-486	-2.811	-11.696	-16.570
Verlust gegen sonstige kurzfristige Vermögenswerte	0	0	0	977	977
Wertberichtigungen	0	0	0	-2.497	-2.497
Beendigung der Bilanzierung nach der Equity-Methode	-19.463 <sup>1)</sup>	0	0	0	-19.463
<b>Buchwert 31. Dez. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.774</b>	<b>10.294</b>	<b>13.068</b>

<sup>1)</sup> Im ersten Halbjahr 2021 hat sich Evotec an zwei Finanzierungsrunden von Exscientia plc (vormals Exscientia Ltd.) nicht beteiligt, so dass sich Evotecs Anteil von 20,32 % auf 14,84 % verringert hat. Im dritten Quartal 2021 wurde Exscientia plc erstmals an der NASDAQ notiert und der Anteil verringerte sich durch Verwässerung weiter auf 11,70 % zum 31. Dezember 2021. Folglich wird Exscientia plc nicht mehr nach der Equity-Methode bilanziert, sondern gemäß IFRS 9 zum beizulegenden Zeitwert.

<sup>2)</sup> NephTera GmbH ist ein Gemeinschaftsunternehmen.

Die Zugänge im Jahr 2021 betreffen Finanzierungsrunden für die bestehenden Beteiligungen Topas Therapeutics GmbH in Höhe von 2.856 T€, FSHD Unlimited Coop. in Höhe von 1.257 T€, Breakpoint Therapeutics GmbH in Höhe von 3.667 T€, Ananke Therapeutics Inc. in Höhe von 1.483 T€ und

Quantro Therapeutics GmbH in Höhe von 1.250 T€. Des Weiteren wurden nachträgliche Anschaffungskosten aufgrund erfolgter Sacheinlagen in Höhe von 398 T€ aktiviert.



## ERLÄUTERUNGEN

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Entwicklung der Beteiligungen im Jahr 2020:

in T€	<i>Exscientia plc</i>	<i>NephTera GmbH<sup>1)</sup></i>	<i>Breakpoint Therapeutics GmbH</i>	<i>Unwesentliche Beteiligungen</i>	<i>Gesamt</i>
Eröffnungswert 1. Jan. 2020	16.236	0	5.900	7.631	29.767
Zugänge	9.194	3.864	0	14.159	27.217
Anteiliges Netto-Ergebnis	-4.390	-3.378	-3.982	-5.524	-17.274
<b>Buchwert 31. Dez. 2020</b>	<b>21.040</b>	<b>486</b>	<b>1.918</b>	<b>16.266</b>	<b>39.710</b>

<sup>1)</sup> *NephTera GmbH ist ein Gemeinschaftsunternehmen.*

Im Jahr 2020 beinhalteten die Zugänge nachträgliche Anschaffungskosten aufgrund erfolgter Sacheinlagen in Höhe von 6.839 T€, die mit 3.850 T€ die Beteiligung an der NephTera GmbH und mit 2.989 T€ die Beteiligung an der Curexsys GmbH betrafen.

Weitere Finanzinformationen der wesentlichen nach der Equity-Methode bewerteten Beteiligungen sind im Folgenden dargestellt:

2021 in T€	<i>NephTera GmbH</i>	<i>Breakpoint Therapeutics GmbH</i>
Kurzfristige Vermögenswerte	8.013	18.501
Langfristige Vermögenswerte	10	2
Kurzfristige Schulden	525	719
Langfristige Schulden	0	0
Umsatzerlöse vom 1. Jan. bis 31. Dez.	0	0
<b>Jahresergebnis vom 1. Jan. bis 31. Dez.</b>	<b>-5.769</b>	<b>-8.283</b>

2020 in T€	<i>Exscientia plc<sup>1)</sup></i>	<i>NephTera GmbH</i>	<i>Breakpoint Therapeutics GmbH</i>
Kurzfristige Vermögenswerte	75.882	3.683	4.229
Langfristige Vermögenswerte	11.306	0	4
Kurzfristige Schulden	20.854	413	664
Langfristige Schulden	0	0	0
Umsatzerlöse vom 1. Jan. bis 31. Dez.	10.786	0	0
<b>Jahresergebnis vom 1. Jan. bis 31. Dez.</b>	<b>-21.935</b>	<b>-6.755</b>	<b>-8.231</b>

<sup>1)</sup> *Jahresergebnis enthält eine Anpassung des Vorjahresergebnisses in Höhe von 2.165 T€*

### (10) SONSTIGE LANGFRISTIGE INVESTITIONEN

Die Entwicklung der nach IFRS 9 zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Investitionen ist im Folgenden dargestellt:

in T€	2021	2020
Eröffnungswert 1. Jan. 2021	19.289	11.462
Erwerb von Anteilen	6.647	6.327
Zugänge aufgrund der Beendigung der Bewertung nach der Equity-Methode	19.463	0
Anpassungen zum beizulegenden Zeitwert, erfolgswirksam	223.394	1.500
<b>Buchwert 31. Dez. 2021</b>	<b>268.793</b>	19.289

Exscientia plc wurde bisher nach der Equity-Methode bilanziert (siehe Erläuterung 9).

Die Beteiligungen werden kontinuierlich auf Anpassungen des beizulegenden Zeitwertes überprüft. Die Anpassung des beizulegenden Zeitwertes von 223.394 T€ in 2021 resultiert im Wesentlichen aus den zwei Finanzierungsrunden von Exscientia an denen Evotec nicht sich nicht beteiligt hat sowie dem erstmaligen Börsengang von Exscientia.

ERLÄUTERUNGEN

### (11) SACHANLAGEVERMÖGEN

Im Folgenden ist die Entwicklung des Sachanlagevermögens in den Geschäftsjahren 2021 und 2020 dargestellt. Die Tabelle enthält auch die Nutzungsrechte (siehe Erläuterung 12 Leasingverhältnisse) mit Buchwerten in Höhe von 145.038 T€ zum 31. Dezember 2021 (31. Dezember 2020: 142.110 T€):

2021					
in T€	<i>Gebäude und Mieter- einbauten</i>	<i>Technische Anlagen und Maschinen</i>	<i>Betriebs- und Geschäfts- ausstattung</i>	<i>Anlagen im Bau</i>	<i>Gesamt</i>
<b>Anschaffungskosten</b>					
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	215.055	168.224	27.445	71.155	481.879
Fremdwährungsumrechnung	9.099	4.576	718	3.362	17.755
Zugänge	83.535	36.082	7.546	63.653	190.816
Unternehmenszusammenschlüsse	0	0	0	0	0
Abgänge	3.022	443	860	39	4.364
Umbuchungen	73.800	19.172	4.809	-97.781	0
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>378.467</b>	<b>227.611</b>	<b>39.658</b>	<b>40.350</b>	<b>686.086</b>
<b>Abschreibungen</b>					
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	40.472	87.048	17.062	0	144.582
Fremdwährungsumrechnung	1.919	2.628	620	0	5.167
Zugänge	23.463	24.826	7.307	0	53.596
Abgänge	2.552	424	880	0	3.856
Umgliederungen	77	-177	100	0	0
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63.379</b>	<b>113.901</b>	<b>24.209</b>	<b>0</b>	<b>201.489</b>
<b>Netto-Buchwerte</b>					
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	174.583	81.176	10.383	71.155	337.297
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>315.088</b>	<b>113.710</b>	<b>15.449</b>	<b>40.350</b>	<b>484.597</b>
2020					
in T€	<i>Gebäude und Mieter- einbauten</i>	<i>Technische Anlagen und Maschinen</i>	<i>Betriebs- und Geschäfts- ausstattung</i>	<i>Anlagen im Bau</i>	<i>Gesamt</i>
<b>Anschaffungskosten</b>					
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	172.259	143.208	22.371	12.577	350.415
Fremdwährungsumrechnung	-4.617	-3.403	-496	1.077	-7.439
Zugänge	87.540	28.622	6.323	63.034	185.519
Unternehmenszusammenschlüsse	0	0	0	0	0
Abgänge	40.564	3.405	1.178	1.469	46.616
Umbuchungen	437	3.202	425	-4.064	0
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>215.055</b>	<b>168.224</b>	<b>27.445</b>	<b>71.155</b>	<b>481.879</b>
<b>Abschreibungen</b>					
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	28.526	69.140	13.520	0	111.186
Fremdwährungsumrechnung	755	744	-346	0	1.153
Zugänge	17.412	19.649	5.061	0	42.122
Abgänge	6.465	2.241	1.173	0	9.879
Umgliederungen	244	-244	0	0	0
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40.472</b>	<b>87.048</b>	<b>17.062</b>	<b>0</b>	<b>144.582</b>
<b>Netto-Buchwerte</b>					
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	143.733	74.068	8.851	12.577	239.229
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>174.583</b>	<b>81.176</b>	<b>10.383</b>	<b>71.155</b>	<b>337.297</b>



Die Erhöhung des Sachanlagevermögens auf 484.597 T€ resultiert im Wesentlichen aus weiteren Investitionen in die neue Fabrik J.POD® in der Tochtergesellschaft J.POD-Evotec Biologics, Inc., in Redmond, Washington, die im August 2021 in Betrieb genommen wurde. Dies führte im Geschäftsjahr 2021 zu einer Umgliederung aus den Anlagen im Bau in Höhe von 89,2 Mio. € in Gebäude und Mietereinbauten sowie Technischen Anlagen und Maschinen. Mit der Errichtung des J.POD® Toulouse, Frankreich wurde bei der Tochtergesellschaft Just – Evotec Biologics EU SAS in 2021 begonnen. Dies führte zum 31. Dezember 2021 zu Anlagen im Bau in Höhe von 3,4 Mio. €.

Darüber hinaus resultiert ein Anstieg von 56,2 Mio. € aus einem Abgang bei den immateriellen Vermögenswerten ohne Firmenwerte und einem Zugang bei den Gebäuden und Mietereinbauten zum 1. Juli 2021. Ende Juni 2021 verkaufte GlaxoSmithKline S.p.A (GSK) den F&E-Standort in Verona, Italien an Evotecs italienische Tochtergesellschaft zu einem Kaufpreis von 1 €. Im Gegenzug wurde der vorteilhafte Vertrag aufgehoben, den GlaxoSmithKline S.p.A (GSK) Evotec in 2010 gewährt hat. Der vorteilhafte Vertrag gewährte Evotec die unentgeltliche Nutzung und Belegung des F&E-Standortes in Verona, Italien bis 2058.

## (12) LEASINGVERHÄLTNISSE

In den nachfolgenden Tabellen sind die Buchwerte zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 der bilanzierten Nutzungsrechte und die Veränderung während der Berichtsperiode dargestellt:

2021

in T€	<i>Nutzungsrechte Gebäude</i>	<i>Nutzungsrechte Technische Anlagen und Maschinen</i>	<i>Nutzungsrechte Betriebs- und Geschäfts- ausstattung</i>	<i>Gesamt</i>
<b>Anschaffungskosten</b>				
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	158.454	8.382	529	167.365
Fremdwährungsumrechnung	7.442	30	0	7.472
Zugänge	14.077	0	215	14.292
Unternehmenszusammenschlüsse	0	0	0	0
Abgänge	2.453	0	0	2.453
Umgliederungen	82	-335	253	0
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>177.602</b>	<b>8.077</b>	<b>997</b>	<b>186.676</b>
<b>Abschreibungen</b>				
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	21.169	3.939	147	25.255
Fremdwährungsumrechnung	2.573	120	24	2.717
Zugänge	14.160	1.462	207	15.829
Abgänge	2.163	0	0	2.163
Umgliederungen	-17	-137	154	0
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35.722</b>	<b>5.384</b>	<b>532</b>	<b>41.638</b>
<b>Netto-Buchwerte</b>				
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	137.285	4.443	382	142.110
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>141.880</b>	<b>2.693</b>	<b>465</b>	<b>145.038</b>

**ERLÄUTERUNGEN**

2020

in T€	Nutzungsrechte Gebäude	Nutzungsrechte Technische Anlagen und Maschinen	Nutzungsrechte Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>				
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	136.158	10.475	465	147.098
Fremdwährungsumrechnung	-3.410	-6	0	-3.416
Zugänge	66.270	1.710	64	68.044
Unternehmenszusammenschlüsse	0	0	0	0
Abgänge	40.564	3.797	0	44.361
Umgliederungen	0	0	0	0
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>158.454</b>	<b>8.382</b>	<b>529</b>	<b>167.365</b>
<b>Abschreibungen</b>				
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	13.702	2.914	110	16.726
Fremdwährungsumrechnung	-374	4	0	-370
Zugänge	14.306	1.692	37	16.035
Abgänge	6.465	671	0	7.136
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21.169</b>	<b>3.939</b>	<b>147</b>	<b>25.255</b>
<b>Netto-Buchwerte</b>				
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	122.456	7.561	355	130.372
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>137.285</b>	<b>4.443</b>	<b>382</b>	<b>142.110</b>

Die folgende Tabelle zeigt die Buchwerte der Leasingverbindlichkeit und die Veränderung während der Berichtsperiode.

in T€	2021	2020
<b>Stand zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>145.554</b>	131.870
Fremdwährungsumrechnung	<b>6.691</b>	-4.126
Zugänge	<b>14.292</b>	67.842
Unternehmenszusammenschlüsse	<b>0</b>	0
Abgänge	<b>58</b>	32.983
Zinszuwachs	<b>3.728</b>	3.125
Zahlungen	<b>19.770</b>	20.174
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>150.437</b>	145.554

Die Leasingverbindlichkeiten sind wie folgt fällig:

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Kurzfristige Leasingverbindlichkeit	<b>14.473</b>	14.616
Langfristige Leasingverbindlichkeit	<b>135.964</b>	130.938
	<b>150.437</b>	145.554

In der Berichtsperiode wurden folgende Beträge erfolgswirksam erfasst:

in T€	2021	2020
Abschreibungsaufwand für Nutzungsrechte	<b>15.829</b>	16.035
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten	<b>3.728</b>	3.125
Aufwand für kurzfristige Leasingverhältnisse	<b>839</b>	807
Aufwand für Leasingverhältnisse über einen Vermögenswert von geringem Wert	<b>56</b>	33
Variable Leasingzahlungen	<b>0</b>	0
<b>Erfolgswirksam erfasster Gesamtbetrag</b>	<b>20.452</b>	20.000

Die Zahlungsmittelabflüsse des Konzerns für Leasingverhältnisse betragen 2021 20.665 T€ (2020: 21.014 T€). Künftige Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverhältnisse, die noch nicht begonnen haben, werden in Erläuterung „31 Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen“ dargestellt.

**(13) IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE  
OHNE FIRMENWERTE**

Die Entwicklung der immateriellen Vermögenswerte in den Geschäftsjahren 2021 und 2020 wird im Folgenden dargestellt:

2021

in T€	Patente und Lizenzen	Entwickelte Technologien	Kundenstamm	Markennamen	Vorteilhafter Vertrag	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>						
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	10.772	98.845	67.647	6.539	62.033	245.836
Fremdwährungsumrechnung	0	939	1.442	0	0	2.381
Zugänge	439	0	0	0	0	439
Unternehmenszusammenschlüsse	0	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0	62.033	62.033
Umgliederungen	0	0	0	0	0	0
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11.211</b>	<b>99.784</b>	<b>69.089</b>	<b>6.539</b>	<b>0</b>	<b>186.623</b>
<b>Abschreibungen</b>						
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	10.095	90.272	37.786	4.574	5.073	147.800
Fremdwährungsumrechnung	0	348	691	0	0	1.039
Zugänge	87	1.680	8.914	642	689	12.012
Abgänge	0	0	0	0	5.762	5.762
Umgliederungen	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigung	0	683	0	0	0	683
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.182</b>	<b>92.983</b>	<b>47.391</b>	<b>5.216</b>	<b>0</b>	<b>155.772</b>
<b>Netto-Buchwerte</b>						
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	677	8.573	29.861	1.965	56.960	98.036
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.029</b>	<b>6.801</b>	<b>21.698</b>	<b>1.323</b>	<b>0</b>	<b>30.851</b>

2020

in T€	Patente und Lizenzen	Entwickelte Technologien	Kundenstamm	Markennamen	Vorteilhafter Vertrag	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>						
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	10.784	99.591	68.590	6.539	62.033	247.537
Fremdwährungsumrechnung	0	-746	-943	0	0	-1.689
Zugänge	2	0	0	0	0	2
Unternehmenszusammenschlüsse	0	0	0	0	0	0
Abgänge	14	0	0	0	0	14
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.772</b>	<b>98.845</b>	<b>67.647</b>	<b>6.539</b>	<b>62.033</b>	<b>245.836</b>
<b>Abschreibungen</b>						
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	6.559	88.498	28.283	3.628	3.575	130.543
Fremdwährungsumrechnung	0	-36	113	0	0	77
Zugänge	292	1.810	9.390	946	1.498	13.936
Abgänge	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigung	3.244	0	0	0	0	3.244
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.095</b>	<b>90.272</b>	<b>37.786</b>	<b>4.574</b>	<b>5.073</b>	<b>147.800</b>
<b>Netto-Buchwerte</b>						
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	4.225	11.093	40.307	2.911	58.458	116.994
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>677</b>	<b>8.573</b>	<b>29.861</b>	<b>1.965</b>	<b>56.960</b>	<b>98.036</b>

## (14) FIRMENWERTE

Die immateriellen Vermögenswerte ohne Geschäfts- oder Firmenwert verringerten sich von 98.036 T€ zum 31. Dezember 2020 auf 30.851 T€ zum 31. Dezember 2021 um 67.185 T€. Ein Teil des Rückgangs in Höhe von 56,2 Mio. € resultiert aus dem Abgang des vorteilhaften Vertrages, der im Gegenzug zu einem Zugang bei den Gebäuden und Mietereinbauten führte. Weitere Informationen siehe Erläuterung 11 „Sachanlagen“.

Im Geschäftsjahr 2021 wurde entwickelte Technologie in Höhe von 683 T€ wertgemindert.

Im Geschäftsjahr 2020 wurden Rechte und Lizenzen in Höhe von 3.244 T€ außerplanmäßig abgeschrieben. Diese Wertberichtigung betraf die Rechte an zukünftigen Umsätzen der Haplogen GmbH, Wien und ist dadurch bedingt, dass Haplogen GmbH, Wien einen bedeutenden Finanzierungspartner verloren hat, so dass die Weiterentwicklung der zugrundeliegenden Projekte nicht mehr gesichert ist.

Die Gesellschaft hat die unten aufgeführten zahlungsmittelgenerierenden Einheiten auf Werthaltigkeit in der jährlichen Werthaltigkeitsprüfung im vierten Quartal 2021 auf Basis der Buchwerte zum 30. September 2021 überprüft. Die Werthaltigkeitsprüfung basiert auf diskontierten Cash Flows, die zur Bestimmung des Nutzungswerts herangezogen wurden.

Für die Entwicklung der Firmenwerte wird auf die folgenden detaillierten Tabellen verwiesen.

### 2021

in T€	<i>OAI/Evotec International Execute</i>	<i>OAI/Evotec International Innovate</i>	<i>Aptuit Execute</i>	<i>Evotec (US) Execute</i>	<i>Just Execute</i>	<i>Gesamt</i>
1. Januar 2021	79.816	9.154	126.059	3.874	28.467	247.370
Unternehmenszusammenschluss	0	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0	0	0
Umgliederungen	0	0	0	0	0	0
Fremdwährungsumrechnung	4.664	50	2.786	323	2.376	10.199
<b>31. Dez. 2021</b>	<b>84.480</b>	<b>9.204</b>	<b>128.845</b>	<b>4.197</b>	<b>30.843</b>	<b>257.569</b>

### 2020

in T€	<i>OAI/Evotec International Execute</i>	<i>OAI/Evotec International Innovate</i>	<i>Aptuit Execute</i>	<i>Evotec (München) Execute</i>	<i>Evotec (US) Execute</i>	<i>Just Execute</i>	<i>Gesamt</i>
1. Januar 2020	75.098	9.194	128.317	7.983	4.232	31.095	255.919
Unternehmenszusammenschluss	0	0	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0	0	0	0
Umgliederungen	7.983	0	0	-7.983	0	0	0
Fremdwährungsumrechnung	-3.265	-40	-2.258	0	-358	-2.628	-8.549
<b>31. Dez. 2020</b>	<b>79.816</b>	<b>9.154</b>	<b>126.059</b>	<b>0</b>	<b>3.874</b>	<b>28.467</b>	<b>247.370</b>

Der Evotec (München) Execute Firmenwert wurde in die zahlungsmittelgenerierende Einheit OAI/Evotec International Execute umgliedert.

Die Veränderung der kumulierten Wertberichtigung der Firmenwerte zum 31. Dezember 2021 in Höhe von 233.577 T€ im Vergleich zum 31. Dezember 2020 in Höhe von 254.725 T€ resultiert vollständig aus Fremdwährungsumrechnungen.

Die geschätzten künftigen Cash Flows beruhen auf einem strategischen Plan von bis zu fünf Jahren, einer Extrapolation der Cash Flows über

einen vereinfachten Übergangszeitraum von weiteren fünf Jahren und einer ewigen Rente. Mit Ausnahme der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Aptuit Execute und Just Execute, für welche die Methode des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten angewendet wurde, basieren die Werthaltigkeitsprüfungen auf der Berechnung von Nutzungswerten.

Die folgenden Tabellen zeigen den relevanten Vorsteuerabzinsungssatz sowie die Wachstumsraten zur Ermittlung der ewigen Rente in den jeweiligen diskontierten Cash Flows.

Zahlungsmittelgenerierende Einheiten 2021

	<i>OAI/Evotec International Execute</i>	<i>OAI/Evotec International Innovate</i>	<i>Evotec (US) Execute</i>	<i>Aptuit Execute</i>	<i>Just Execute</i>
Geführt in	GBP/EUR	GBP/EUR	USD	GPB/EUR	USD
Vorsteuerabzinsungssatz	8,19 %	11,51 %	7,87 %	9,83 %	9,22 %
Wachstumsrate für Endwert	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %

Zahlungsmittelgenerierende Einheiten 2020

	<i>OAI/Evotec International Execute</i>	<i>OAI/Evotec International Innovate</i>	<i>Evotec (US) Execute</i>	<i>Aptuit Execute</i>	<i>Just Execute</i>
Geführt in	GBP/EUR	GBP/EUR	USD	GPB/EUR	USD
Vorsteuerabzinsungssatz	9,16 %	11,37 %	9,78 %	11,27 %	9,60 %
Wachstumsrate für Endwert	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %

Die Werthaltigkeitsprüfungen der Firmenwerte von OAI/Evotec International Execute, OAI/Evotec International Innovate, Evotec (US) Execute, Aptuit Execute und Just Execute und sowie die entsprechenden geschätzten Kapitalflüsse basieren auf Erfahrungen aus der Vergangenheit sowie zukünftigen Erwartungen. Die Werthaltigkeitsprüfung des Firmenwerts Just Execute fußt auf weniger Erfahrungswerten, da der Aufbau des J.POD® eine neue Technologie ist und somit die entsprechend geschätzten Kapitalflüsse einer höheren Abschätzungsunsicherheit unterliegen.

Weiter sind folgende wesentliche Annahmen in die Modelle eingeflossen:

- ▶ Die Abschätzung der Umsätze basiert auf dem Wissen der allgemeinen Marktgegebenheiten kombiniert mit spezifischen Erwartungen an Kundenwachstum und Produktleistung.
- ▶ Kostenschätzungen wurden auf Basis der budgetierten Kosten für 2022 entwickelt unter Berücksichtigung von geplanten Mengensteigerungen, Veränderungen im Produktmix, spezifischen Investitionen und erwarteten Inflationsraten.
- ▶ Die angesetzten Fremdwährungsumrechnungskurse und Zinssätze wurden aufgrund von aktuellen Markterwartungen und -voraussagen festgesetzt.

Die nachhaltige Wachstumsrate in der ewigen Rente auf Basis aktueller Inflationserwartungen in den für das Geschäft von Evotec relevanten Regionen beträgt zum 30. September 2021 2,0 % (30. September 2020: 1,5 %) für alle zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Auch bei nicht veränderter nachhaltiger Wachstumsrate in der ewigen Rente würde es zu keinem Goodwill Impairment kommen.

Das Management hat mit dem Abzinsungssatz sowie der Wachstumsrate für die ewige Rente wesentliche Annahmen identifiziert, die durch eine mögliche Änderung dazu führen kann, dass der erzielbare Betrag den Buchwert unterschreitet.

Mögliche Änderungen der wesentlichen Annahmen im Jahr 2021 würden nicht zu einem Goodwill Impairment führen.

In 2021 zeigte die Analyse der zahlungsmittelgenerierenden Einheit Aptuit, dass sich die Differenz zwischen dem erzielbaren Betrag und dem Buchwert für Aptuit Execute im Vergleich zu 2020 erhöht hat, vor allem aufgrund der jüngsten positiven Performance, sodass eine mögliche Änderung in den wesentlichen Annahmen nicht mehr potentiell zu einem Impairment führen könnte. Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der zahlungsmittelgenerierenden Einheit Aptuit Execute in 2020, für welche eine mögliche Änderung dieser wesentlichen Annahmen zu einer Unterschreitung der Buchwerte in dem entsprechenden Jahr führen könnte. Hierbei wird die Änderung der Annahmen aufgezeigt, bei der die geschätzten erzielbaren Erträge dem Buchwert in 2020 entsprechen.

2020

	<i>Erzielbarer Betrag, der den Buchwert übersteigt</i>	<i>Verwendeter Nachsteuer- abzinsungssatz</i>	<i>Erhöhung Nachsteuer- abzinsungssatz</i>	<i>Verwendete Wachstumsrate für Endwert</i>	<i>Minderung Wachstumsrate für Endwert</i>	<i>Minderung der Bruttomarge</i>
	in T€	in %-Punkten	in %-Punkten	in %-Punkten	in %-Punkten	in %-Punkten
Aptuit Execute	<b>5.704</b>	<b>9,07</b>	<b>0,16</b>	<b>1,50</b>	<b>0,28</b>	<b>0,35</b>

In den Jahren 2021 und 2020 erfasste die Gesellschaft keine Wertminderungen als Ergebnis der jährlichen Werthaltigkeitsprüfungen.

In 2020 und 2021 wurde überprüft, ob die COVID-19-Pandemie als ein auslösendes Ereignis nach IAS 36.12 für Evotec anzusehen ist. Die Analyse ergab, dass die Pandemie nur geringfügige und temporär stark begrenzte Auswirkungen auf das Geschäft von Evotec zeigte. Dementsprechend stellt die COVID-19-Pandemie kein auslösendes Ereignis dar.

### (15) LANGFRISTIGE STEUERFORDERUNGEN

Die langfristigen Steuerforderungen zum 31. Dezember 2021 und 2020 betreffen Steuererstattungsansprüche aus steuerlichen Förderprogrammen im Zusammenhang mit nachgewiesenen Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen in Frankreich (crédit d'impôt recherche).

Land des Kreditgebers	Währung	Zinssatz nominal	Laufzeit bis	31. Dez.		31. Dez.	
				2021	2021	2020	2020
				Zeitwert	Buchwert	Zeitwert	Buchwert
				in T€	in T€	in T€	in T€
Deutschland	EUR	fester Zinssatz 0,7 % bis 2 %	2022-2031	254.911	249.530	261.601	249.369
Deutschland	EUR	1,60 %	2024-2027	78.596	75.000	79.950	75.000
Deutschland	EUR	1,20 %	2021-2029	8.014	7.797	16.341	16.652
Deutschland	EUR	1,40 %	2031	21.332	20.367	0	0
Deutschland	EUR	1,28 %	2021	0	0	5.000	5.000
Deutschland	EUR	1,25 %	2021	0	0	178	178
Italien	EUR	1,50 %	2021	0	0	212	212
France	EUR	0,55 %	2025	8.559	8.650	0	0
				<b>371.412</b>	<b>361.344</b>	<b>363.282</b>	<b>346.411</b>

### (17) RÜCKSTELLUNGEN

Das zum 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr wurde um die Auswirkungen der IFRIC-Agenda-Entscheidung vom April 2021, hinsichtlich der Leistungen die in Abhängigkeit der Beschäftigungsdauer zu berücksichtigen sind, angepasst. Die Anpassung der Vorjahreswerte führte insgesamt zu einem Rückgang der langfristigen Rückstellungen für Pensionen um 2.168 T€. Siehe hierzu die Erläuterung 2 „Änderungen an Rechnungslegungsgrundsätzen mit verpflichtender Anwendung im Geschäftsjahr 2021“.

### (16) KREDIT- VERBINDLICHKEITEN

In den Jahren 2021 und 2020 erfüllte Evotec alle Kreditauflagen aus den unten dargestellten Krediten. Alle Kredite sind unbesichert. Evotec hatte in 2021 und 2020 stets eine Mindestliquidität von 35.000 T€ zu unterhalten.

Die kurzfristigen Kreditverbindlichkeiten zum 31. Dezember 2021 beinhalten Zinsverbindlichkeiten von 1.136 T€ sowie zwei Bankdarlehen von 35.000 T€, welche 2022 zurückzuzahlen sind (31. Dezember 2020: 15.392 T€).

Zum 31. Dezember 2021 steht der Gesellschaft ein ungenutzter Kreditrahmen von insgesamt 99.601 T€ (31. Dezember 2020: 51.953 T€) zur Verfügung.

Die kurzfristigen Rückstellungen gliedern sich wie folgt:

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Sonstige Personalrückstellungen	33.983	34.728
Pensionen	1.478	1.275
Sonstige Rückstellungen	3.799	5.845
<b>Kurzfristige Rückstellungen, gesamt</b>	<b>39.260</b>	<b>41.848</b>

Die langfristigen Rückstellungen gliedern sich wie folgt:

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Pensionen	12.950	13.166
Sonstige Personalrückstellung	2.029	2.277
Sonstige Rückstellungen	3.042	5.288
<b>Langfristige Rückstellungen, gesamt</b>	<b>18.021</b>	<b>20.731</b>



## ERLÄUTERUNGEN

Die folgende Aufstellung zeigt die Entwicklung der Rückstellungen 2021:

in T€	1. Jan. 2021	Unternehmens- zusammen- schluss	Inanspruch- nahme	Auflösung	Fremd- währungs- differenz	Zuführung	31. Dez. 2021
Sonstige Personalrückstellung	37.005	0	33.018	3.644	636	35.033	36.012
Pensionen	14.441	0	463	813	0	1.263	14.428
Sonstige Rückstellungen	11.133	0	4.760	7.021	655	6.834	6.841
<b>Rückstellungen gesamt</b>	<b>62.579</b>	<b>0</b>	<b>38.241</b>	<b>11.478</b>	<b>1.291</b>	<b>43.130</b>	<b>57.281</b>

Die folgende Aufstellung zeigt die Entwicklung der Rückstellungen 2020:

in T€	1. Jan. 2020	Unternehmens- zusammen- schluss	Inanspruch- nahme	Auflösung	Fremd- währungs- differenz	Zuführung	31. Dez. 2020
Sonstige Personalrückstellung	32.814	0	26.492	716	-593	31.992	37.005
Pensionen	12.131	0	354	0	0	2.664	14.441
Sonstige Rückstellungen	8.608	0	1.046	1.216	-439	5.226	11.133
<b>Rückstellungen gesamt</b>	<b>53.553</b>	<b>0</b>	<b>27.892</b>	<b>1.932</b>	<b>-1.032</b>	<b>39.882</b>	<b>62.579</b>

Die Rückstellung für Personalaufwendungen besteht im Wesentlichen aus Rückstellungen für Boni (31. Dezember 2021: 22.396 T€; 31. Dezember 2020: 22.881 T€) und Urlaub (31. Dezember 2021: 13.904 T€; 31. Dezember 2020: 12.354 T€). Die Rückstellungen für Pensionen stammen größtenteils aus Pensionen in Frankreich (siehe auch Erläuterung 30).

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen, um das Risiko einer potenziell abweichenden Interpretation von ausgewählten Verträgen durch Finanzbehörden zu adressieren (31. Dezember 2021: 2.139 T€; 31. Dezember 2020: 0 T€). Des Weiteren wurden Rückstellungen für bedingte Gegenleistungen (Earn-out) (31. Dezember 2021: 1.103 T€; 31. Dezember 2020: 6.381 T€) erfasst. Der Rückgang der Rückstellungen (als Auflösung ausgewiesen) für bedingte Gegenleistungen resultiert im Wesentlichen aus einer Umgliederung von 3.571 T€ aufgrund einer Umgliederung zu den sonstigen kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten aufgrund Konkretisierung hinsichtlich Höhe und Zeitpunkt. Die Entwicklung der Rückstellung für bedingte Gegenleistungen ist in „Erläuterung 29 Beizulegende Zeitwerte“ dargestellt.

### (18) VERTRAGSVERBINDLICHKEITEN

Die Vertragsverbindlichkeiten zum 31. Dezember 2021 und 2020 resultierten im Wesentlichen aus Abschlagszahlungen im Rahmen der Kundenverträge mit BMS in Höhe von 94.988 T€ (31. Dezember 2020: 51.101 T€), wovon 62.568 T€ (31. Dezember 2020: 33.281 T€) jeweils als kurzfristige Vertragsverbindlichkeit ausgewiesen werden.

### (19) ERTRAGSTEUERN

Das zum 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr wurde um die Auswirkungen der IFRIC-Agenda-Entscheidung vom April 2021, hinsichtlich der Leistungen, die in Abhängigkeit der Beschäftigungsdauer zu berücksichtigen sind, angepasst. Die Anpassung der Vorjahreswerte führte insgesamt zu einem Rückgang latenter Steuerforderungen um 558 T€. Siehe hierzu die Erläuterung 2 „Änderungen an Rechnungslegungsgrundsätzen mit verpflichtender Anwendung im Geschäftsjahr 2021“.

#### a) IN DER KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ERFASSTE BETRÄGE

Die Erträge und Aufwendungen aus Einkommen- und Ertragsteuern lassen sich für 2021 und 2020 wie folgt aufteilen:

T€	2021	2020
<b>Tatsächliche Ertragsteuern:</b>		
– Steueraufwand des Jahres	-12.309	-12.804
– periodenfremder Ertrag	-4.095	739
<b>Tatsächliche Ertragsteuern gesamt</b>	<b>-16.404</b>	-12.065
<b>Latente Steuern:</b>		
– Verlustvorträge	-5.140	-10.319
– Temporäre Differenzen	74	2.822
<b>Latente Ertragsteuern gesamt</b>	<b>-5.066</b>	-7.497
<b>Im Ergebnis ausgewiesener Steueraufwand</b>	<b>-21.470</b>	-19.562

— b) ÜBERLEITUNGSRECHNUNG —

Der Unterschied zwischen dem tatsächlichen Ertragsteueraufwand und dem Produkt aus dem Periodenergebnis und dem anzuwendenden Konzernsteuersatz im Berichtsjahr und im Vorjahr setzt sich wie folgt zusammen:

T€	2021	2020
Ergebnis vor Steuern	<b>236.980</b>	25.840
Erwarteter deutscher Ertragsteuersatz	<b>32,28 %</b>	32,28 %
Erwarteter Ertrag/Aufwand (-) aus Ertragsteuern	<b>-76.497</b>	-8.341
Nicht abzugsfähige Aufwendungen	<b>-511</b>	-2.533
Nicht ergebniswirksame steuerliche Erträge	<b>0</b>	-7.796
Steuerfreie Erträge aus steuerlichen Förderprogrammen	<b>6.742</b>	5.983
Steuerfreie Erträge	<b>71.917</b>	5.485
Permanente Differenz aus GILTI	<b>-444</b>	-1.401
Steuereffekte aus assoziierten Unternehmen	<b>-9.300</b>	-2.884
Abweichung Steuersätze von dem erwarteten Steuersatz	<b>1.815</b>	690
Veränderung der Steuersätze	<b>521</b>	124
Veränderung der Anerkennung von aktiven latenten Steuern	<b>-10.247</b>	-9.317
Periodenfremde Steuern		
– Laufende Steuern	<b>-4.095</b>	739
– Latente Steuern	<b>-570</b>	203
Sonstige	<b>-801</b>	-514
<b>Effektiver Ertrag/Aufwand (-) aus Ertragsteuern</b>	<b>-21.470</b>	-19.562
<b>Effektiver Ertragsteuersatz</b>	<b>9,06 %</b>	75,70 %

Der Konzernsteuersatz beinhaltet die Körperschaftsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag von 15,825 % und die Gewerbesteuer, die je nach Gemeinde zwischen 10,825 % und 16,625 % beträgt.

Der Börsengang von Exscientia plc in den USA führte in 2021 zu einer signifikanten ergebniswirksamen Erhöhung des Beteiligungswertes, der von der Steuer befreit ist. Die nicht ergebniswirksamen steuerlichen Erträge im Geschäftsjahr 2020 resultieren aus der Aufdeckung von stillen Reserven aus der Sacheinlage von Vermögenswerten.

ERLÄUTERUNGEN

Die aktiven und passiven latenten Steuern zum 31. Dezember 2021 und 2020 berechnet mit den erwarteten unternehmensindividuellen Steuersätzen setzen sich wie folgt zusammen:

in T€	1. Jan. 2021	Erfasst in der Gewinn- und Verlustrechnung	Erfasst im sonstigen Ergebnis	Währungs-umrechnung	31. Dez. 2021		
	Saldo netto				Netto	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern
Sachanlagevermögen	-2.840	-1.969	0	-46	-4.855	1.528	-6.383
Immaterielle Vermögenswerte	-25.314	3.296	0	-330	-22.348	468	-22.816
Nutzungsrechte Sachanlagevermögen	-23.535	1.556	0	0	-21.979	0	-21.979
Finanzielle Vermögenswerte	-316	-3.669	0	0	-3.985	401	-4.386
Rückstellungen und Rechnungsabgrenzungen	4.801	-768	7	-75	3.965	6.516	-2.551
Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	23.274	-3.347	0	0	19.927	20.297	-370
Übrige	-1.309	6.245	0	13	4.949	5.254	-305
Steueranrechnung	1.521	-1.270	708*	75	1.034	1.034	0
Verlustvorträge	27.711	-5.140	0	392	22.963	22.963	0
<b>Gesamt</b>	<b>3.993</b>	<b>-5.066</b>	<b>715</b>	<b>29</b>	<b>-329</b>	<b>58.461</b>	<b>-58.790</b>
Saldierung	0	0	0	0	0	<b>-41.102</b>	<b>41.102</b>
<b>Summe</b>	<b>3.993</b>	<b>-5.066</b>	<b>715</b>	<b>29</b>	<b>-329</b>	<b>17.359</b>	<b>-17.688</b>

\* Direkt im Eigenkapital und nicht über das sonstige Ergebnis erfasst.

in T€	1. Jan. 2020	Erfasst in der Gewinn- und Verlustrechnung	Erfasst im sonstigen Ergebnis	Währungs-umrechnung	31. Dez. 2020		
	Saldo netto				Netto	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern
Sachanlagevermögen	-2.947	284	0	-177	-2.840	1.450	-4.290
Immaterielle Vermögenswerte	-29.494	4.964	0	-784	-25.314	564	-25.878
Nutzungsrechte Sachanlagevermögen	-31.729	8.194	0	0	-23.535	0	-23.535
Finanzielle Vermögenswerte	-1.012	704	0	-8	-316	29	-345
Rückstellungen und Rechnungsabgrenzungen	4.699	-75	149	28	4.801	7.541	-2.740
Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	31.180	-7.906	0	0	23.274	23.557	-283
Übrige	1.841	-3.150	0	0	-1.309	1.601	-2.909
Steueranrechnung	2.493	-192	-881*	102	1.521	1.521	0
Verlustvorträge	37.549	-10.319	0	481	27.711	27.711	0
<b>Gesamt</b>	<b>12.580</b>	<b>-7.497</b>	<b>-732</b>	<b>-358</b>	<b>3.993</b>	<b>63.974</b>	<b>-59.981</b>
Saldierung	0	0	0	0	0	<b>-39.582</b>	<b>39.582</b>
<b>Summe</b>	<b>12.580</b>	<b>-7.497</b>	<b>-732</b>	<b>-358</b>	<b>3.993</b>	<b>24.392</b>	<b>-20.399</b>

\* Direkt im Eigenkapital und nicht über das sonstige Ergebnis erfasst.

— c) NICHT ANGESETZTE PASSIVE LATENTE STEUERN —

Temporäre Differenzen in Höhe von 12.009 T€ für nicht ausgeschüttete Gewinne ausländischer Tochtergesellschaften wurden gemäß IAS 12.39 nicht angesetzt (2020: 9.982 T€), da Evotec die Kontrolle über den Zeitpunkt einer solchen Umkehrung hat und es nicht geplant ist, Gewinne ausländischer Tochtergesellschaften auszuschütten.

— d) NICHT ANGESETZTE AKTIVE LATENTE STEUERN —

Der Umfang der latenten Steuerforderungen der Gesellschaft wird entsprechend der Wahrnehmung, dass Teile oder der Gesamtbetrag der latenten Steuern zukünftig realisiert werden können. Zum 31. Dezember 2021 wurde aufgrund der anhaltenden Verlusthistorie für eine deutsche, eine UK-Gesellschaft, die US-Gesellschaften, die Schweizer Gesellschaft, die österreichische und die italienische Gesellschaft über die angesetzten passiven latenten Steuern hinaus keine weiteren aktiven latenten Steuern auf steuerliche Verlustvorträge gebildet. In der folgenden Tabelle werden die Verlustvorträge, Zinsvorträge und Steueranrechnungsbeträge aufgezeigt, für die keine aktiven latenten Steuern angesetzt wurden. Verlustvorträge aus unterschiedlichen Ertragsteuern wurden dabei addiert.

in T€	2021	2020
Unverfallbare Verlustvorträge	<b>307.682</b>	272.796
Zeitlich begrenzte Verlustvorträge		
— verfallend bis 2026 (2020: 2025)	<b>21.409</b>	19.259
— verfallend 2027 bis 2031 (2020: 2026–2030)	<b>38.207</b>	45.409
— verfallend nach 2032 (2020: 2031)	<b>73.811</b>	43.945
Zinsvorträge	<b>0</b>	0
Steueranrechnungsbeträge	<b>1.286</b>	1.119
<b>Gesamt</b>	<b>442.395</b>	<b>382.528</b>

Zusätzlich zu den nicht angesetzten aktiven Steuern auf Verlustvorträge wurden zum 31. Dezember 2021 ein Aktivüberhang für temporäre Differenzen in Höhe von 6.346 T€ (31. Dezember 2020: 2.707 T€) nicht angesetzt, da kein ausreichendes steuerliches Ergebnis vorauszusehen ist.

## (20) SONSTIGE KURZFRISTIGE FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN

Die sonstigen kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten in Höhe von 12.115 T€ setzen sich zusammen aus Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften in Höhe von 8.565 T€ (2020: Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte in Höhe von 3.845 T€) und einer Verbindlichkeit aus einer Earn-Out-Rückstellung (Umgliederung aus den Rückstellungen), die nunmehr fällig ist.

## (21) AKTIENOPTIONSPLAN

— a) SHARE PERFORMANCE AWARDS —

Um auch weiterhin für Führungskräfte in Form von variablen Vergütungskomponenten mit langfristiger Incentivierung Anreize zu schaffen, hat die Hauptversammlung im Juni 2020, Juni 2017 und Juni 2015 das jeweilige für den sogenannten Restricted Share Plan 2020 („RSP 2020“) sowie den sogenannten Share Performance Plan 2017 („SPP 2017“) und 2015 („SPP 2015“) benötigte bedingte Kapital beschlossen. Im Rahmen dieser Pläne können Restricted Share Awards („RSA“) auf bis zu 1.200.000 Stück (RSP 2020) sowie Share Performance Awards („SPA“) auf bis zu 6.000.000 Stück (SPP 2017) sowie 6.000.000 Stück (SPP 2015) auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) der Gesellschaft bei Fälligkeit an Mitglieder des Vorstands und andere Führungskräfte ausgegeben werden. Jeder RSA gewährt ein Bezugsrecht auf Aktien der Gesellschaft während jeder SPA bis zu zwei Bezugsrechte auf Aktien der Gesellschaft gewährt, die wiederum den Inhaber jeweils zum Bezug einer Aktie der Gesellschaft berechtigen.

SPAs aus SPP 2017 werden innerhalb von 10 Handelstagen nach Ablauf der vierjährigen Haltefrist automatisch ausgeübt, während RSAs aus RSP 2020 und SPAs aus SPP 2015 frühestens nach vier Jahren und bis zu fünf Jahren nach dem jeweiligen Begebungszeitpunkt ausgeübt werden können. Die RSAs werden außerdem am Ende der fünf Jahre automatisch ausgeübt, falls keine Ausübung vorgenommen wurde. Der Inhaber muss zum Zeitpunkt der Ausübung unter allen oben beschriebenen Plänen 1,00 € pro Aktie beisteuern.

RSAs aus RSP 2020 können nur ausgeübt werden, wenn und soweit das Erfolgsziel innerhalb der einzelnen vier aufeinanderfolgenden Kalenderjahre erreicht werden. Dieses Erfolgsziel bezieht sich auf das bereinigte EBITDA der Gesellschaft. Das Erfolgsziel für jede einzelne Tranche der RSAs werden vom Aufsichtsrat jährlich bei Ausgabe festgesetzt. Der Restricted Share Plan RSP 2020 unterliegt einigen Restriktionen im Hinblick auf Ausgabezeiträume und Aufteilung der Begebungen an Mitglieder des Vorstands oder ausgewählte Führungskräfte.

SPAs aus SPP 2017 können nur ausgeübt werden, wenn und soweit zwei festgelegte gleichgewichtete Erfolgsziele („Key Performance Indicators“) innerhalb der einzelnen vier aufeinanderfolgenden Kalenderjahre erreicht werden. Diese Erfolgsziele setzen sich zusammen aus Evotecs Aktienkurs, relevant ist hier der XETRA Kurs, sowie Aktienrendite („relative total shareholder return“), welche durch Vergleich mit der Rendite des TecDax Index abgeleitet wird. Die Erfolgsziele für jede einzelne Tranche der SPAs werden vom Aufsichtsrat jährlich bei Ausgabe festgesetzt. Der Share Performance Plan SPP 2017 unterliegt einigen Restriktionen im Hinblick auf Ausgabezeiträume und Aufteilung der Begebungen an Mitglieder des Vorstands oder ausgewählte Führungskräfte.

SPAs aus SPP 2015 können nur ausgeübt werden, wenn und soweit bestimmte Erfolgsziele („Key Performance Indicators“) innerhalb eines Erfolgsbemessungszeitraums von drei Jahren erreicht werden. Diese Erfolgsziele setzen sich zusammen aus Leistungsbedingungen, die sich aus bestimmten Finanzzahlen (z. B. erlös- und ergebnisorientierte Kennzahlen) der Gesellschaft ergeben, sowie bestimmte aktienbezogene Größen (z. B. Evotecs XETRA Aktienkurs). Die Erfolgsziele für jede einzelne Tranche der SPAs werden vom Aufsichtsrat jährlich bei Ausgabe festgesetzt. Der Share Performance Plan SPP 2015 unterliegt einigen Restriktionen im Hinblick auf Ausgabezeiträume und Aufteilung der Begebungen an Mitglieder des Vorstands oder ausgewählte Führungskräfte. Falls ein Mitglied des Vorstands

**ERLÄUTERUNGEN**

während des Erfolgsbemessungszeitraums das Unternehmen verlässt, stehen diesem Mitglied des Vorstands die anteiligen Share Performance Awards abhängig von der Erreichung der Erfolgsziele zu. Die ausgewählten Führungskräfte haben diesen Anspruch grundsätzlich nicht.

Eine Zusammenfassung des Share Performance Pläne zum 31. Dezember 2021 und 2020 und die Veränderungen während der Jahre werden im Folgenden dargestellt:

**31. Dez.**

	<b>2021</b> <i>Share Performance Awards (SPAs)</i>	<b>2021</b> <i>Gewogener Durchschnittsausübungspreis</i>	<b>2020</b> <i>Share Performance Awards (SPAs)</i>	<b>2020</b> <i>Gewogener Durchschnittsausübungspreis</i>
		<b>€ pro Aktie</b>		<b>€ pro Aktie</b>
Gewährte SPAs zu Beginn des Jahres	<b>1.570.113</b>	<b>1,00</b>	2.149.562	1,00
Gewährte SPAs	<b>608.710</b>	<b>1,00</b>	325.612	1,00
Ausgeübte SPAs	<b>-701.278</b>	<b>1,00</b>	-865.687	1,00
Verfallene SPAs	<b>-152.095</b>	<b>1,00</b>	-39.374	1,00
<b>Gewährte SPAs am Ende des Jahres</b>	<b>1.325.450</b>	<b>1,00</b>	<b>1.570.113</b>	<b>1,00</b>
<b>Davon ausübbar</b>	<b>0</b>	<b>1,00</b>	<b>432.450</b>	<b>1,00</b>

Evotec's durchschnittlicher gewichtete Aktienkurs bei Ausübung der SPAs im Geschäftsjahr 2021 belief sich auf 37,97 € (2020: 24,26 €). Von den im Geschäftsjahr 2021 gewährten 608.710 SPAs (2020: 325.612 SPAs) wurden 160.048 Awards (2020: 77.214 Awards) an die Mitglieder des Vorstands begeben. Die im Geschäftsjahr 2021 ausgeübten SPAs entsprachen 1.195.954 Aktien (2020: 1.501.254 Aktien).

Der beizulegende Zeitwert der begebenen Share Performance Awards wurde am Tag der Optionsgewährung auf Basis einer Monte-Carlo-Simulation unter den folgenden Annahmen ermittelt:

	<b>22. Okt. 2021</b>	<b>28. Mai 2021</b>	<b>1. Feb. 2021</b>
Risikofreier Zinssatz in %	-0,43	-0,57	-0,78
Volatilität der Evotec Aktie in %	35,00	40,00	42,00
Volatilität des TecDAX Index in %	0	0	29,00
Fluktuation in %	5,00	0,0 - 5,0	0,0 - 5,0
Ausübungspreis in Euro	1,00	1,00	1,00
Aktienkurs am Tag der Begebung in Euro	44,98	35,49	32,25
Kurswert des TecDAX-Index am Tag der Begebung in Euro	0	0	3375,67
Beizulegender Zeitwert nach IFRS 2 am Tag der Begebung pro SPA des Vorstandes in Euro	0	33,50	31,34
Beizulegender Zeitwert nach IFRS 2 am Tag der Begebung pro SPA der Mitarbeiter in Euro	43,96	34,47	36,65

	<b>29. Okt. 2020</b>	<b>15. Jan. 2020</b>	<b>15. Jan. 2019</b>	<b>15. Jan. 2018</b>
Risikofreier Zinssatz in %	-0,85	-0,55	-0,46	-0,25
Volatilität der Evotec Aktie in %	40,00	37,00	54,00	51,00
Volatilität des TecDAX Index in %	0	18,00	22,00	13,00
Fluktuation in %	5,00	0,0 - 5,0	0,0 - 5,0	0,0 - 5,0
Ausübungspreis in Euro	1,00	1,00	1,00	1,00
Aktienkurs am Tag der Begebung in Euro	22,92	23,39	18,83	14,35
Kurswert des TecDAX-Index am Tag der Begebung in Euro	0	3.099,05	2.478,06	2.663,91
Beizulegender Zeitwert nach IFRS 2 am Tag der Begebung pro SPA des Vorstandes in Euro	0	22,69	15,33	12,19
Beizulegender Zeitwert nach IFRS 2 am Tag der Begebung pro SPA der Mitarbeiter in Euro	21,89	25,28	20,84	15,94

Der Erfolgsbemessungszeitraum alle Begebungen beginnt am 1. Januar des jeweiligen Jahres. Für alle Modelle gilt eine erwartete Dividendenrendite von Null. Die erwartete Laufzeit beträgt vier Jahren für die Begebungen im Januar und Februar und 5 Jahre für die Begebungen im Mai und Oktober. Für den Ansatz der erwarteten Volatilitäten wurden die historischen Volatilitäten des Jahres vor dem Gewährungszeitpunkt zu Grunde gelegt.

— b) AKTIENOPTIONSPLÄNE —

Zu Beginn des Jahres 2020, bestanden noch wenige Aktienoptionen aus der Vergangenheit. Eine Zusammenfassung dieser Optionspläne zum 31. Dezember 2020 und die Veränderungen während des Jahres wird im Folgenden dargestellt:

	2020	2020 <i>Gewogener Durchschnitts- ausübungspreis</i>
	<i>Optionen</i>	<i>€ pro Aktie</i>
Gewährte Optionen zu Beginn des Jahres	32.594	2,79
Ausgeübte Optionen	-32.594	2,79
Abgelaufene Optionen	0	-
Verfallene Optionen	0	-
<b>Gewährte Optionen am Ende des Jahres</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Davon ausübbar</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

Zum 31. Dezember 2020 gab es somit keine ausstehenden Aktienoptionen mehr. Evotecs durchschnittlicher gewichtete Aktienkurs bei Optionsausübung im Geschäftsjahr 2020 belief sich auf 25,17 €.

Für alle Share Performance Awards und Restricted Share Awards wurden im Jahr 2021 insgesamt 7.805 T€ und im Jahr 2020 5.285 T€ als laufender Dienstzeitaufwand in den betrieblichen Aufwendungen in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung erfasst. Davon entfielen im Jahr 2021 2.002 T€ auf Share Performance Awards des Vorstands (2020: 1.902 T€). Auf Aktienoptionen entfiel im Jahr 2021 und 2020 kein laufender Dienstzeitaufwand mehr. Die Aufwendungen im Zusammenhang mit den Sachverhalten, die als beschleunigte Ausübung behandelt wurden sind im laufenden Dienstzeitaufwand enthalten.

## (22) EIGENKAPITAL

Das gezeichnete Kapital setzt sich wie folgt zusammen:

in T-Stück	2021	2020
Ausgegeben am 1. Jan.	163.915	150.903
Barkapitalerhöhung	11.497	11.478
Ausübung von Aktienbezugsrechten	1.196	1.534
<b>Ausgegeben am 31. Dez.</b>	<b>176.608</b>	<b>163.915</b>

Am 31. Dezember 2021 sind 176.608.195 Aktien mit einem Nominalwert von 1,00 € pro Aktie ausgegeben und ausstehend. Am 8. November 2021 wurde die öffentliche Platzierung in den Vereinigten Staaten von Amerika von 20 Millionen ADS erfolgreich abgeschlossen. Jede ADS hat die Hälfte des Wertes einer Evotec Aktie. Alle ADS wurden im Rahmen der Platzierung zu einem Preis von 21,75 \$ veräußert. Am 16. November 2021 wurden 2.995.000 zusätzliche ADS, oder 1.497.500 zusätzliche Aktien, veräußert. Die gesamten Bruttoeinnahmen aus der Transaktion belaufen sich auf 500 Millionen \$, welche die Hauptplatzierung von 20.000.000 ADS (435 Millionen \$) sowie die ausgeübte Option von 2.995.000 ADS (65 Millionen \$) vor Abzug von Transaktionskosten beinhalten. Die dazugehörigen Transaktionskosten, bestehend aus Zeichnungsabschlägen sowie sonstigen von Evotec zu zahlenden Ausgaben betragen 29.799 T€ und wurden als Minderung des Eigenkapitals erfasst.

Der durchschnittliche Ausübungspreis der im Jahr 2021 ausgeübten Aktienbezugsrechte belief sich auf 1,00 € (2020: 1,06 €) pro Aktie. Das bedingte Kapital besteht zum 31. Dezember 2020 aus 7.118.034 Aktien, die für die Share Performance Pläne und die Optionspläne zur Verfügung stehen, und aus Aktien in Höhe von 29.959.289 zur Ausgabe nennwertloser Stückaktien an Inhaber oder Gläubiger von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (oder eine Kombination dieser Instrumente), die von Evotec auf Basis eines Hauptversammlungsbeschlusses vom 19. Juni 2019 ausgegeben werden dürfen. Somit betrug das verbleibende bedingte Kapital zum 31. Dezember 2021 in Summe 37.077.323 Aktien.

Gemäß § 5 Abs. 5 der Satzung der Gesellschaft ist der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates, nach teilweiser Ausnutzung des genehmigten Kapitals durch die Kapitalerhöhung am 4. und 15. November 2021 ermächtigt, bis zum 15. Juni 2026 das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu 21.417.436 € durch einmalige oder mehrmalige Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlage zu erhöhen. Sämtliche auf dieser Basis ausgegebenen Aktien unterliegen den gesetzlichen Bezugsrechten der Evotec Aktionäre. Jedoch kann der Vorstand, mit Zustimmung des Aufsichtsrates, einmal oder mehrmals Bezugsrechte der Aktionäre unter bestimmten, genau festgelegten Bedingungen ausschließen.

Evotec hält zum 31. Dezember 2021 249.915 (2020: 249.915) Anteile der Evotec SE. Dies entspricht einem Anteil am gezeichneten Kapital der Evotec SE zum 31. Dezember 2021 in Höhe von 0,1 % (2020: 0,2 %).

## (23) UMSATZERLÖSE

Seit dem 1. Januar 2021 werden Umsätze aus Weiterbelastungen, welche zuvor in der Spalte „Überleitung“ gezeigt und nicht auf die Segmente allokiert wurden, auf die Segmente EVT Execute und EVT Innovate allokiert. Umsätze aus der Weiterbelastung an Kunden belaufen sich auf 35.991 T€ (2020: 21.835 T€), wovon 34.104 T€ (2020: 20.728 T€) EVT Execute und 1.887 T€ (2020: 1.107 T€) EVT Innovate zugerechnet werden.



ERLÄUTERUNGEN

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Aufgliederung der Umsatzerlöse, die Evotec im Geschäftsjahr 2021 aus Verträgen mit Kunden erzielt hat:

in T€	<i>EVT Execute</i>	<i>EVT Innovate</i>	<i>Evotec Group</i>
<b>Umsatzerlöse</b>			
Servicevergütungen, Forschungszahlungen	431.184	99.570	530.754
Weiterbelastungen	34.104	1.887	35.991
Zugang zur Technologie	1.532	43	1.575
Meilensteinzahlungen	4.232	45.237	49.469
Lizenzzahlungen	0	245	245
<b>Gesamt</b>	<b>471.052</b>	<b>146.982</b>	<b>618.034</b>
<b>Zeitpunkt der Umsatzerlöserfassung</b>			
Zu einem bestimmten Zeitpunkt	38.336	47.124	85.460
Über einen bestimmten Zeitraum	432.716	99.858	532.574
<b>Gesamt</b>	<b>471.052</b>	<b>146.982</b>	<b>618.034</b>
<b>Geografische Märkte</b>			
USA	236.009	101.593	337.602
Deutschland	24.279	22.573	46.852
Frankreich	16.876	13.715	30.591
Vereinigtes Königreich	98.735	5.905	104.640
Rest der Welt	95.153	3.196	98.349
<b>Gesamt</b>	<b>471.052</b>	<b>146.982</b>	<b>618.034</b>

Im Folgenden wird die Aufgliederung der Umsatzerlöse im Geschäftsjahr 2020 aufgezeigt:

in T€	<i>EVT Execute</i>	<i>EVT Innovate</i>	<i>Evotec Group</i>
<b>Umsatzerlöse</b>			
Servicevergütungen, Forschungszahlungen	366.946	93.648	460.594
Weiterbelastungen	20.728	1.107	21.835
Zugang zur Technologie	1.361	0	1.361
Meilensteinzahlungen	5.059	12.033	17.092
Lizenzzahlungen	0	42	42
<b>Gesamt</b>	<b>394.094</b>	<b>106.830</b>	<b>500.924</b>
<b>Zeitpunkt der Umsatzerlöserfassung</b>			
Zu einem bestimmten Zeitpunkt	25.787	13.140	38.927
Über einen bestimmten Zeitraum	368.307	93.690	461.997
<b>Gesamt</b>	<b>394.094</b>	<b>106.830</b>	<b>500.924</b>
<b>Geografische Märkte</b>			
USA	189.488	58.360	247.848
Deutschland	19.529	24.792	44.321
Frankreich	21.499	15.561	37.060
Vereinigtes Königreich	89.258	4.729	93.987
Rest der Welt	74.320	3.388	77.708
<b>Gesamt</b>	<b>394.094</b>	<b>106.830</b>	<b>500.924</b>

Die Umsatzerlöse werden nach dem Sitz der externen Kunden den Regionen zugeordnet.

Der den (nicht erfüllten oder teilweise unerfüllten) verbleibenden Leistungsverpflichtungen zugeordnete Transaktionspreis gliedert sich wie folgt:

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Innerhalb eines Jahres	<b>225.061</b>	377.216
In mehr als einem Jahr	<b>67.619</b>	69.328

Im Berichtsjahr wurden keine wesentlichen Umsatzerlöse aus Leistungsverpflichtungen realisiert, die bereits vollständig oder teilweise in früheren Berichtsperioden erfüllt wurden.

Im Geschäftsjahr 2021 entfielen mit 98.616 T€ (2020: 62.561 T€) mehr als 10 % der Umsatzerlöse auf BMS, Evotec's größten Kunden, welche den Segmenten EVT Execute und EVT Innovate zugeordnet wurden.

In den Umsätzen im Geschäftsjahr 2021 sind Umsätze aus Zuschüssen in Höhe von 8.565 T€ (2020: 4.648 T€) enthalten.

## (24) FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Die Forschungsaufwendungen 2021 betreffen im Wesentlichen unternehmenseigene Innovate Projekte in Höhe von 64.064 T€ (2020: 55.992 T€) und indirekte Aufwendungen in Höhe von 8.136 T€ (2020: 9.341 T€). Die indirekten Aufwendungen setzen sich hauptsächlich aus Patentkosten und indirekten Personalaufwendungen zusammen. Der Anstieg der Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen im Vergleich zum Geschäftsjahr 2020 resultiert im Wesentlichen aus Initiativen in den Bereichen Plattform R&D. In den Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen sind Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen in Höhe von 1.042 T€ (2020: 789 T€) enthalten.

Im Geschäftsjahr 2021 wurden Entwicklungskosten für eine Software in Höhe von 980 T€ aktiviert.

## (25) VERTRIEBS- UND VERWALTUNGSKOSTEN

In den Vertriebs- und Verwaltungskosten sind im Jahr 2021 Aufwendungen für Vertrieb und Marketing in Höhe von 9.422 T€ (2020: 9.503 T€) enthalten. Die sonstigen Verwaltungskosten betragen im Jahr 2021 96.023 T€ (2020: 67.356 T€). Der Anstieg der Verwaltungskosten in 2021 im Vergleich zu 2020 ist im Wesentlichen das Ergebnis gestiegener Personalaufwendungen aufgrund des erheblichen Unternehmenswachstums. In den Vertriebs- und Verwaltungskosten sind Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen in Höhe von 24.957 T€ (2020: 19.840 T€) enthalten.

## (26) SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

Die sonstigen betrieblichen Erträge bestehen im Jahr 2021 und 2020 im Wesentlichen aus den Erstattungen von Sanofi in Zusammenhang mit der Entwicklung der Portfolios in Lyon und Toulouse in Höhe von 35.762 T€ (2020: 43.398 T€). Weiter sind enthalten Erstattungen aus Frankreich CIR

(crédit d'impôt recherche) in Höhe von 22.961 T€ (2020: 19.308 T€) und Italien in Höhe von 2.784 T€ (2020: 124 T€) sowie ähnliche Erstattungen in UK aus dem „Research and Development Expenditure Credit“ (RDEC) in Höhe von 6.502 T€ (2020: 4.337 T€) Diese Erstattungen aus steuerlichen Förderprogrammen sind vergleichbar mit Zuwendungen der öffentlichen Hand und werden demzufolge in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen.

## (27) FINANZINSTRUMENTE

### — FINANZIELLES RISIKOMANAGEMENT —

Evotec ist den folgenden Risiken aus Finanzinstrumenten ausgesetzt:

- ▶ Währungsrisiken
- ▶ Zinsrisiken
- ▶ Liquiditätsrisiken (siehe Erläuterung 28)
- ▶ Kapitalverwaltung (siehe Erläuterung 28)
- ▶ Ausfallrisiken (siehe Erläuterung 28)
- ▶ Marktrisiken (siehe Erläuterung 28)

Der Vorstand hat die Gesamtverantwortung für die Einrichtung und die Aufsicht über das Risikomanagementsystem der Evotec. Der Vorstand hat einen Konzern-Risikomanager ernannt, welcher für die Entwicklung und Beaufsichtigung der Richtlinien des Risikomanagements verantwortlich ist. Der Konzern-Risikomanager berichtet regelmäßig an den Vorstand über dessen Aktivitäten. Die Überwachung der Einhaltung der Risikomanagementrichtlinien und -prozesse durch den Vorstand wird vom Prüfungs- und Compliance Ausschuss des Aufsichtsrats beaufsichtigt.

#### Währungsrisiken

Evotec ist Währungsrisiken ausgesetzt, da die Konzerngesellschaften Umsatzerlöse, Einkäufe und sonstige Geschäfte auf eine von der funktionalen Währung der jeweiligen Konzerngesellschaft abweichende Währung abschließen. Bei den funktionalen Währungen der Konzerngesellschaften handelt es sich im Wesentlichen um Euro, US-Dollar und Britische Pfund. Die Konzerngesellschaften sind im Rahmen ihrer gewöhnlichen Geschäftstätigkeit insbesondere Wechselkursschwankungen zwischen US-Dollar, Britischem Pfund und Euro ausgesetzt.

Im Folgenden werden die durchschnittlichen Währungskurse sowie die Währungskurse zum 31. Dezember 2021 und 2020 jeweils zum Euro aufgeführt:

in €	Durchschnittskurs		31. Dez.	
	2021	2020	2021	2020
	1. Jan. – 31. Dez.	1. Jan. – 31. Dez.		
USD	<b>0,8455</b>	0,8755	<b>0,8829</b>	0,8149
GBP	<b>1,1633</b>	1,1240	<b>1,1901</b>	1,1123

Eine Stärkung (Abschwächung) des Euro, des US-Dollars und des Britischen Pfunds untereinander und gegenüber anderen Währungen, wie unten per 31. Dezember dargestellt, würde zu einer Erhöhung (Verringerung) von Eigenkapital und Ergebnis mit den unten genannten Beträgen führen. Diese Analyse bezieht sich auf zur Veräußerung gehaltene Finanzinstrumente unter der Bedingung, dass alle anderen Variablen konstant bleiben sowie die Auswirkungen von Käufen und Verkäufen außer Acht gelassen werden.



## ERLÄUTERUNGEN

in T€	Abweichung 2021		Abweichung 2020	
	Eigenkapital	Ergebnis	Eigenkapital	Ergebnis
USD (10 % Stärkung)	<b>42.053</b>	<b>42.053</b>	11.321	11.321
USD (10 % Abschwächung)	<b>-42.053</b>	<b>-42.053</b>	-11.321	-11.321
GBP (10 % Stärkung)	<b>6.643</b>	<b>6.643</b>	5.702	5.702
GBP (10 % Abschwächung)	<b>-6.643</b>	<b>-6.643</b>	-5.702	-5.702
EUR (10 % Stärkung)	<b>48.699</b>	<b>48.699</b>	17.032	17.032
EUR (10 % Abschwächung)	<b>-48.699</b>	<b>-48.699</b>	-17.032	-17.032

Das Unternehmen kontrolliert diese Währungsrisiken dadurch, dass es bestimmte Ausgaben in der Währung des lokalen operativen Geschäfts tätigt, sowie durch ausgewählte Absicherungsgeschäfte wie Fremdwährungs-Termingeschäfte. Dem Konzern entstehen dadurch keine wesentlichen zusätzlichen Risiken. Ziel dieser Transaktionen ist die Verringerung der Risiken aus Wechselkursveränderungen für die auf Fremdwährung lautenden Zahlungsströme. Evotec erwirbt keine derivativen Finanzinstrumente zu Handels- oder Spekulationszwecken. Fremdwährungsverträge werden zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Zum Stichtag 31. Dezember 2021 hält die Gesellschaft Fremdwährungs-Termingeschäfte mit einem Zeitwert von -8.565 T€ (31. Dezember 2020: 3.845 T€). Gewinne und Verluste aus Fremdwährungs-Derivaten sind unter den sonstigen nicht betrieblichen Erträgen und Aufwendungen aufgeführt und führten im Geschäftsjahr 2021 zu einem Nettoverlust von 12.410 T€ (2020: Nettoverlust von 20 T€). Dieser Nettoverlust resultiert im Wesentlichen aus der starken USD Aufwertung im Laufe des Geschäftsjahres 2021.

Aus den zusammengefassten quantitativen Daten bezüglich der Währungsrisiken der Gesellschaft, basierend auf dem Bericht an den Vorstand, wird regelmäßig abgeleitet, dass zukünftig erwartete Zahlungsströme in USD durch USD-/GBP-Terminkontrakte sowie USD-/EUR-Terminkontrakte abgesichert werden sollen. Zum 31. Dezember 2021 wurden Zahlungsströme in Höhe von 344.830 T\$ (31. Dezember 2020: 70.500 T\$) hiervon 300.430 T\$ gegenüber Euro (31. Dezember 2020: 45.000 T\$) und 44.400 T\$ gegen GBP (31. Dezember 2020: 25.500 T€) und Zahlungsabflüsse von 8.400 T€ gegen GBP abgesichert.

Der beizulegende Zeitwert von Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten, Wertpapieren und sonstigen Geldanlagen, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen entspricht angesichts ihrer Kurzfristigkeit dem Buchwert. Finanzielle Vermögenswerte werden ab dem Zeitpunkt des Vertragsabschlusses erfasst.

### Zinsrisiken

Aufgrund von Wertpapieren und sonstigen Geldanlagen sowie Darlehen ist die Gesellschaft Zinsrisiken in Deutschland, UK und den USA ausgesetzt. Finanzinstrumente mit fester Verzinsung unterliegen keinem Zinsrisiko und sind dementsprechend nicht in der Sensitivitätsanalyse enthalten. Zum 31. Dezember 2021 und 2020 gehaltene Finanzinstrumente mit variablen Marktzinssätzen sind in der Sensitivitätsanalyse über den Zeitraum enthalten, in dem sie im Unternehmen gehalten wurden. Wenn das Zinsniveau zum 31. Dezember 2021 um 100 Basispunkte höher (niedriger) gewesen wäre, wäre der Gewinn vor Steuern um 746 T€ höher oder um 827 T€ niedriger gewesen (31. Dezember 2020: Überschuss um 415 T€ höher (niedriger)). Das Eigenkapital würde in gleicher Höhe beeinflusst.

Der beizulegende Zeitwert der Schulden weicht vom Buchwert ab, wenn es einen Unterschied zwischen dem zugrundeliegenden Zinssatz und dem marktüblichen Zinssatz gibt. Die Ermittlung erfolgt dann durch Abzinsung unter Verwendung des marktüblichen Zinssatzes.

Die beizulegenden Zeitwerte der Darlehen sowie Wertpapiere und sonstigen Geldanlagen mit variablen Marktzinssätzen würden zum 31. Dezember 2021 und 2020 um die folgenden Beträge variieren:

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Variabler Zinssatz +1 %-Punkt	<b>2.570</b>	37
Variabler Zinssatz -1 %-Punkt	<b>-827</b>	-415

Evotec nutzt regelmäßig Zinsswaps, um das Zinsrisiko aus der Kreditfinanzierung ökonomisch abzusichern. Im Juni 2019 wurden zwei Zinsswaps mit einem Nominalwert von 48.250 T€ abgeschlossen, um Teile der variabel verzinsten Tranchen eines Schuldscheindarlehen gegen einen festen Zinssatz von 0,17 % und 0,24 % zu tauschen. Darüber hinaus wurden zwei weitere Zinsswaps mit einem Nominalwert von jeweils 22.500 T€ in 2021 abgeschlossen. Hier wurde ein fixer Zinssatz von 2,00 % und 1,12 % gegen einen floored Euribor zuzüglich eines Spreads getauscht. Die Gesellschaft bilanziert keine finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit fixen Zinssätzen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert.

Die Gesellschaft ist aufgrund von Darlehen mit variablem Zinssatz einem Zinsrisiko ausgesetzt, welches als unwesentlich erachtet wird.

### Sonstige Preisrisiken

Das Unternehmen ist keinem sonstigen Preisrisiko im Zusammenhang mit den Finanzinstrumenten ausgesetzt.

## (28) RISIKEN

### Liquiditätsrisiken

Erlösschwankungen, externe Ereignisse und Veränderungen des Geschäftsumfeldes können sich negativ auf Evotecs kurz- bis mittelfristige Ertragskraft und Liquiditätsreserven auswirken. Um derartige Risiken aktiv anzugehen und die Liquidität zu sichern, hat Evotecs Management gewisse Mindestliquiditätsniveaus definiert und eine detaillierte Planung verschiedener Szenarien erstellt. Das Unternehmen beurteilt seine gegenwärtigen Liquiditätsreserven als ausreichend, um allen erkannten Risiken zu begegnen. Evotec verfügt derzeit insbesondere aufgrund einer in 2021 erfolgten öffentlichen Platzierung in den USA über ausreichend Liquiditätsreserven. Dennoch muss auch die Möglichkeit einer Kapitalerhöhung immer in Betracht gezogen werden. Dies könnte der Fall sein, wenn sich Chancen in Bezug auf Fusionen und Akquisitionen auftun oder Einlizenzierungen zusätzliches Kapital erfordern. Das Unternehmen beabsichtigt nicht, sich an Projekten zu beteiligen, deren Finanzierung nicht vollständig gesichert ist. Evotec hat erfolgreich durch Marktposition und Wachstum die Liquidität erhöht. Evotec schätzt in dem gegebenen Geschäftsumfeld mit wirtschaftlichen und politischen Unsicherheiten das entsprechende Liquiditätsrisiko weiterhin als niedrig (im Vorjahr: niedrig) ein.

## ERLÄUTERUNGEN

Das generelle Risiko eines signifikanten Liquiditätsverlusts aus Finanzanlagen soll dadurch abgefangen werden, dass das Unternehmen gemäß seiner Investitionsrichtlinie seine Anlagen über verschiedene Banken in hochqualitative Instrumente streut und diese Banken und Investitionen laufend überwacht. Evotec schätzt das Ausfallrisiko daher als gering und unverändert gegenüber dem Vorjahr ein.

Wechselkursschwankungen beeinflussen Evotecs ausgewiesene Liquidität vor allem durch die Umrechnung von in US-Dollar oder Britischen Pfund gehaltenen liquiden Mitteln in Euro. Teile der Finanzmittel werden von

Evotec bewusst nicht in Euro gehalten, um entsprechende Kosten in Fremdwährung aus dem lokalen operativen Geschäft zu decken. Durch die hohe politische Unsicherheit und eine potentiell starke Reaktion des Marktes in den kommenden Monaten ist dieses Risiko gestiegen, unterlag aber bereits in den Vorjahren einer zunehmenden Volatilität.

Die vertraglichen Laufzeiten der finanziellen Verbindlichkeiten einschließlich der Zinszahlungen per 31. Dezember 2021 und 2020 werden in den folgenden Tabellen aufgeführt:

31. Dez. 2021

in T€	Buchwert	Vertraglicher Zahlungsfluss	Fällig in 1 Jahr	Fällig in 2-5 Jahren	Mehr als 5 Jahre
<b>Nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
Kredite	-362.480	-382.867	-40.467	-253.391	-89.009
Verbindlichkeiten aus Leasing	-150.437	-175.040	-17.343	-69.396	-88.301
Bedingte Gegenleistung	-1.103	-1.156	-1.156	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-72.598	-72.598	-72.598	0	0
Finanzverbindlichkeiten	-4.017	-4.017	-4.017	0	0
<b>Nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten gesamt</b>	<b>-590.635</b>	<b>-635.678</b>	<b>-135.581</b>	<b>-322.787</b>	<b>-177.310</b>
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
Zinssatz SWAP/Fremdwährungstermingeschäfte	-9.344	-9.344	-7.423	-1.660	-261
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten gesamt</b>	<b>-9.344</b>	<b>-9.344</b>	<b>-7.423</b>	<b>-1.660</b>	<b>-261</b>

31. Dez. 2020

in T€	Buchwert	Vertraglicher Zahlungsfluss	Fällig in 1 Jahr	Fällig in 2-5 Jahren	Mehr als 5 Jahre
<b>Nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
Kredite	-346.411	-370.425	-20.632	-273.457	-76.336
Verbindlichkeiten aus Leasing	-145.554	-171.708	-20.043	-66.062	-85.603
Bedingte Gegenleistung	-6.381	-7.228	-5.201	-1.597	-430
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-42.549	-42.549	-42.549	0	0
Finanzverbindlichkeiten	-205	-205	0	-205	0
<b>Nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten gesamt</b>	<b>-541.100</b>	<b>-592.115</b>	<b>-88.425</b>	<b>-341.321</b>	<b>-162.369</b>
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
Zinssatz SWAP/Fremdwährungstermingeschäfte	-502	-502	-17	-202	-283
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten gesamt</b>	<b>-502</b>	<b>-502</b>	<b>-17</b>	<b>-202</b>	<b>-283</b>

### Kapitalverwaltung

Evotec verwaltet ihre Geldanlagen aktiv, hauptsächlich um die Liquidität sicherzustellen und zu erhalten, während das Unternehmen gleichzeitig anstrebt, die Einkünfte aus Kapitalvermögen zu maximieren. Evotecs Zahlungsmittel und kurzfristige Wertpapiere und sonstige Geldanlagen sind auf mehrere unterschiedliche Banken verteilt. Als Finanzanlagen werden nur liquide, hoch diversifizierte Investitionspapiere gehalten die mindestens ein Standard & Poor's Rating (oder Entsprechendes) von BBB- haben.

Die folgende Tabelle zeigt die Bilanzsumme, Eigenkapital und die Eigenkapitalquote sowie die Netto-Barmittel (Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten minus kurz- und langfristige Kreditverbindlichkeiten sowie kurz- und langfristige Verbindlichkeiten aus Leasing):



in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020 <sup>1)</sup>
Bilanzsumme	<b>2.235.161</b>	1.462.337
Eigenkapital, zurechenbar den Aktionären der Evotec SE	<b>1.377.685</b>	724.456
Eigenkapitalquote (in %)	<b>61,6 %</b>	49,5 %
Netto-Barmittel	<b>186.409</b>	-69.386

<sup>1)</sup> Beinhaltet die Auswirkungen der endgültigen IFRIC-Agenda-Entscheidungen vom April 2021 hinsichtlich der Leistungen in Abhängigkeit der Beschäftigungsdauer, siehe die Erläuterung 2 „Änderungen an Rechnungslegungsgrundsätzen mit verpflichtender Anwendung im Geschäftsjahr 2021“

Evotec zeigt zum 31. Dezember 2021 eine solide Kapitalstruktur mit einer Eigenkapitalquote bezogen auf das den Evotec Aktionären zurechenbare Eigenkapital von 61,6 % (2020: 49,5 %) auf und hat gegenwärtig keinen Bedarf, kurz- und mittelfristig Kapitalerhöhungen zur Aufrechterhaltung des operativen Geschäfts durchzuführen. Allerdings muss auch die Möglichkeit einer Kapitalerhöhung immer in Betracht gezogen werden, wenn sich Chancen in Bezug auf Akquisitionen oder Beteiligungen ergeben oder Einlizenzierungen zusätzliches Kapital erfordern. Weiter kann die Akquisition von Ankerinvestoren von strategischer Wichtigkeit für das Unternehmen sein.

In Evotecs Satzung ist kein Mindestkapitalbedarf vorgeschrieben. Das Unternehmen ist verpflichtet, Aktien aus dem bedingten Kapital für die Bedienung von Aktienoptionen aus den verschiedenen Mitarbeiteroptionsplänen sowie von Share Performance Awards aus den Share Performance Plänen auszugeben (siehe Erläuterung 21).

#### Ausfallrisiken

Das Ausfallrisiko ist das Risiko, dass ein Geschäftspartner seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt und entsteht insbesondere bei Kundenforderungen, Vertragsvermögenswerten sowie Finanzanlagen. Das maximale Kreditrisiko der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen nach geographischen Regionen entspricht den Buchwerten und betrug am Jahresende:

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
USA	<b>78.543</b>	32.511
Frankreich	<b>17.098</b>	15.413
Vereinigtes Königreich	<b>12.391</b>	9.683
Deutschland	<b>6.283</b>	5.072
Übriges Europa	<b>10.363</b>	14.006
Rest der Welt	<b>7.400</b>	2.320
	<b>132.078</b>	<b>79.005</b>

Das maximale Kreditrisiko der Vertragsvermögenswerte entspricht den Buchwerten und betrug am Jahresende 18.614 T€ (31. Dezember 2020: 12.607 T€).

Die Gesellschaft ist Ausfallrisiken in erster Linie hinsichtlich ihrer Kundenforderungen ausgesetzt. Die Gesellschaft bewertet laufend die Zahlungsfähigkeit ihrer Kunden und hält eine angemessene Einzelwertberichtigung für uneinbringliche Forderungen vor, die sich aus der erwarteten Einbringlichkeit sämtlicher Forderungen gegen Dritte ableitet. Die Forderungen der Gesellschaft gegen Dritte sind grundsätzlich unbesichert und durch keinerlei Pfandrechte seitens der Kunden abgesichert. Am 31. Dezember 2021 entfielen 23 % der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen auf einen Kunden (31. Dezember 2020: 9 %). Etwaige Ausfallrisiken hinsichtlich der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden hauptsächlich durch geografische Diversifizierung der Kunden und durch die Überwachungssysteme der Gesellschaft begrenzt.

#### Marktrisiken

Im Verlauf einzelner Projekte können sich das Marktumfeld und die Wettbewerbssituation für Auslizenzierungen im Allgemeinen oder für einzelne Wirkstoffkandidaten jederzeit ändern.

ERLÄUTERUNGEN

Überleitung des Cashflows aus Finanzierungstätigkeit auf die Veränderung der Finanzschulden

in T€	<i>Kredit- verbindlichkeiten</i>	<i>Leasing- Verbindlichkeit</i>	<i>Anleihen</i>
<b>Stand zum 1. Jan. 2021</b>	<b>346.411</b>	<b>145.554</b>	<b>3</b>
Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankkrediten	30.791	0	0
Tilgungen	-16.018	-19.770	0
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>14.773</b>	<b>-19.770</b>	<b>0</b>
Abgang Leasingverbindlichkeit	0	-58	0
Wechselkursänderungen	0	6.691	0
Veränderung der beizulegenden Zeitwerte	160	0	0
Zinszuwachs	1.136	3.728	0
Aufnahme von Leasinggegenständen	0	14.292	0
<b>Stand zum 31. Dez. 2021</b>	<b>362.480</b>	<b>150.437</b>	<b>3</b>

in T€	<i>Kredit- verbindlichkeiten</i>	<i>Leasing- Verbindlichkeit</i>	<i>Anleihen</i>
<b>Stand zum 1. Jan. 2020</b>	<b>331.229</b>	<b>131.870</b>	<b>3</b>
Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankkrediten	21.539	0	0
Tilgungen	-6.521	-20.174	0
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>15.018</b>	<b>-20.174</b>	<b>0</b>
Abgang Leasingverbindlichkeit	0	-32.983	0
Wechselkursänderungen	2	-4.126	0
Veränderung der beizulegenden Zeitwerte	162	0	0
Zinszuwachs	0	3.125	0
Aufnahme von Leasinggegenständen	0	67.842	0
<b>Stand zum 31. Dez. 2020</b>	<b>346.411</b>	<b>145.554</b>	<b>3</b>

**(29) BEIZULEGENDE ZEITWERTE**

Im Folgenden wird der beizulegende Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zusammen mit den entsprechenden Buchwerten aus der Bilanz dargestellt:

in T€	Bewertungskategorie nach IFRS 9	31. Dez. 2021		31. Dez. 2020	
		Buchwert	Beizulegender Zeitwert	Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	Fortgeführte Anschaffungskosten	699.326	699.326	422.580	422.580
Wertpapiere und sonstige Geldanlagen	Beizulegender Zeitwert über das sonstige Ergebnis	158.908	158.908	59.350	59.350
Beteiligungen	Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam	268.793	268.793	19.289	19.289
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Fortgeführte Anschaffungskosten	132.078	132.078	79.005	79.005
Vertragsvermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungskosten	18.614	18.614	12.607	12.607
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungskosten	264	264	10.704	10.704
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungskosten	5.148	5.148	22	22
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	-36.136	-36.136	-15.392	-15.392
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	-326.344	-336.412	-331.019	-347.890
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	Fortgeführte Anschaffungskosten	-14.473	-14.473	-14.616	-14.616
Langfristige Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	Fortgeführte Anschaffungskosten	-135.964	-135.964	-130.938	-130.938
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	Fortgeführte Anschaffungskosten	-72.598	-72.598	-42.549	-42.549
Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	-112.061	-112.061	-66.477	-66.477
Langfristige Vertragsverbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	-33.476	-33.476	-22.437	-22.437
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	-3.550	-3.550	0	0
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	-467	-467	-205	-205
Derivative Finanzinstrumente	Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam	-9.344	9.344	3.343	3.343
Bedingte Gegenleistung	Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam	-1.103	-1.103	-6.381	-6.381
		<b>537.615</b>	<b>527.547</b>	<b>-23.114</b>	<b>-39.985</b>
<b>Unrealisierter Gewinn/Verlust</b>			<b>10.068</b>		<b>16.871</b>

Zur Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte der Stufen 2 und 3 werden folgende Bewertungsverfahren verwendet:

**Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente**

Der beizulegende Zeitwert derivativer Finanzinstrumente wird unter Anwendung von marktbezogenen Methoden ermittelt. Das Bewertungsmodell basiert dabei auf notierten Werten ähnlicher Instrumente, deren Charakteristika den zu bewertenden Instrumenten weitgehend entsprechen.

Die beizulegenden Zeitwerte für bedingte Gegenleistungen werden mit abgezinsten Kapitalflussmodellen ermittelt. Basis der verwendeten Kapitalflüsse sind dabei grundsätzlich die der bedingten Gegenleistung zugrundeliegenden Verträge und die jeweils relevanten Projekt- oder Unternehmensplanungen. Der Abzinsungssatz berücksichtigt die den Kapitalflüssen zugrundeliegende Risikostruktur (in der Regel gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten des erworbenen Unternehmens). Zusätzliche nicht-beobachtbare Inputfaktoren sind beispielsweise Vermarktungs- und Erfolgswahrscheinlichkeiten.

## ERLÄUTERUNGEN

Bei Beteiligungen entspricht im Zeitpunkt der Anschaffung der beizulegende Zeitwert den Anschaffungskosten. Änderungen des beizulegenden Zeitwerts können sich ergeben aufgrund von wissenschaftlichen oder finanziellen Planabweichungen oder aufgrund von neuen Finanzierungsrunden. Diese Abweichungen werden mit Hilfe von abgezinsten Cashflow Bewertungsmodellen ermittelt.

### Nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente

Für Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerten, Kreditverbindlichkeiten, Leasingverbindlichkeiten und sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wird der beizulegende Zeitwert ohne Verwendung wesentlicher nicht-beobachtbarer Inputfaktoren ermittelt beziehungsweise stellen die Buchwerte einen angemessenen Näherungswert für die beizulegenden Zeitwerte dar.

### Vermögenswerte und Schulden, die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, deren Zeitwert jedoch angegeben wird

Der für die langfristigen Kreditverbindlichkeiten angegebene Zeitwert wurde mit einem vereinfachten Modell unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputfaktoren (Diskontierungszins 1,00155 %) ermittelt und entspricht somit der Ermittlungshierarchie der Stufe 3.

in T€	31. Dez. 2021			
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert über das sonstige Ergebnis	158.908	0	0	158.908
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam	244.866	0	23.927	268.793
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert über das sonstige Ergebnis	0	0	0	0
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam	0	-9.344	-1.103	-10.447

in T€	31. Dez. 2020			
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert über das sonstige Ergebnis	59.350	0	0	59.350
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam	0	3.343	19.289	22.632
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert über das sonstige Ergebnis	0	0	0	0
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam	0	0	-6.381	-6.381

### Hierarchiestufen

In der folgenden Tabelle werden die finanziellen Vermögenswerte und die finanziellen Verbindlichkeiten den drei Stufen der Hierarchie gemäß IFRS 13 zugeordnet:

Die hierarchische Einstufung des beizulegenden Zeitwerts und die Anwendung auf Evotecs finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden im Folgenden beschrieben:

**Stufe 1:** die auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierten Preise;

**Stufe 2:** Inputfaktoren, bei denen es sich nicht um notierte Preise handelt, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preis) oder indirekt (d. h. in Ableitung von Preisen) beobachten lassen und

**Stufe 3:** nicht auf beobachtbaren Marktdaten basierende Faktoren für die Bewertung des Vermögenswerts oder der Verbindlichkeit.

Die folgenden Tabellen zeigen die Entwicklung in den Geschäftsjahren 2021 und 2020 der beizulegenden Zeitwerte auf Stufe 3:

in T€	Erläuterung	Beteiligungen	Bedingte
			Gegenleistung
Stand zum 1. Jan. 2021		19.289	-6.381
Wechselkursänderungen		0	-268
Zugang	11; 17	6.647	0
Zugang durch die Beendigung der Bilanzierung nach der Equity-Methode		0	0
Inanspruchnahme		0	445
Umgliederung zu Verbindlichkeiten		0	3.571
Erfolgswirksam erfasste Effekte (netto)	10	-2.009	1.530
<b>Stand zum 31. Dez. 2021</b>		<b>23.927</b>	<b>-1.103</b>

in T€	Erläuterung	Beteiligungen	Bedingte
			Gegenleistung
Stand zum 1. Jan. 2020		11.462	-4.265
Wechselkursänderungen		0	324
Zugang	10; 17	6.327	-2.941
Inanspruchnahme		0	0
Erfolgswirksam erfasste Effekte (netto)	10	1.500	501
<b>Stand zum 31. Dez. 2020</b>		<b>19.289</b>	<b>-6.381</b>

Die zuvor dargestellten erfolgswirksam erfassten Effekte aus der Anpassung der beizulegenden Zeitwerte auf Stufe 3 wurden in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „sonstige betriebliche Erträge“ und „Zinsaufwand“ erfasst.



ERLÄUTERUNGEN

Für die beizulegenden Zeitwerte der Hierarchiestufe 3 hätte eine für möglich gehaltene Veränderung folgender wesentlicher, nicht-beobachtbarer

Inputfaktoren ceteris paribus folgende Auswirkungen zum 31. Dezember 2021 und 2020:

in T€	2021		2020	
	Erhöhung	Minderung	Erhöhung	Minderung
<b>Bedingte Gegenleistung</b>				
Abzinsungssatz (Veränderung um 1,5 %-Punkte)	-11	11	-121	131
Erfolgswahrscheinlichkeit pro Periode (falls anwendbar - Veränderung um 10 %-Punkte)	109	-109	768	-355
<b>Beteiligungen</b>				
Abzinsungssatz (Veränderung um 1.5 %-Punkte)	-4.118	6.279	-3.282	4.975

Es wurden im Geschäftsjahr 2021 und 2020 keine Umgruppierungen zwischen den einzelnen Stufen vorgenommen.

### (30) PENSIONSPLAN

#### Beitragsorientierte Pensionspläne

Evotec unterhält in Großbritannien einen beitragsorientierten Versorgungsplan („Group Personal Pension Plan“, „GPPP“) und leistet Zuzahlungen zu den eigenen Policen bzw. Programmen der Mitarbeiter. Durch den Unternehmenszusammenschluss mit Aptuit im Jahr 2017 sind weitere Pläne übernommen worden. Die Aufwendungen für die Alterssicherung entsprechen den Zahlungen, die die Gesellschaft im Laufe eines Jahres an den Fonds und an die mitarbeitereigenen Pensionspläne leisten muss. Sie beliefen sich 2021 auf 4.519 T€ (2020: 3.727 T€). Beiträge an den Fonds, der den Pensionsplan verwaltet, in Höhe von 152 T€ (2020: 353 T€) waren jeweils am Ende des Geschäftsjahres 2021 und 2020 zur Zahlung fällig und werden in den Rückstellungen ausgewiesen. Die Zuzahlungen der Gesellschaft sind mitarbeiterspezifisch und richten sich nach dem Zahlungsbeitrag der Mitarbeiter und der relevanten Gesetzgebung.

Des Weiteren unterhält Evotec in den USA beitragsorientierte 401k Pläne, für die im Jahr 2021 Beiträge in Höhe von 646 T€ erfasst wurden (2020: 530 T€).

#### Leistungsorientierte Pensionspläne

Die Gesellschaft unterhält einen leistungsorientierten Pensionsplan für Mitarbeiter in Frankreich. Die Berechnung der Rückstellung für diese Pensionsverpflichtung basiert gemäß IAS 19 auf der Anwartschafts-Barwertmethode („projected unit credit method“). Für diese Verpflichtung wurde 2021 und 2020 eine Berechnung vorgenommen, die die folgenden Annahmen beinhaltet:

	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Rechnungszins	0,80 %	0,60 %
Gehaltssteigerung	1,90 %	1,80 %
Mitarbeiterfluktuation	0 % - 1,10 %	0 % - 2,85 %
Renteneintrittsalter	62 Jahre	62 Jahre

Für die Bemessung der Sterberate wurde die Sterbetafel für Frankreich gemäß l'INSEE 2011-2013 verwendet. Die Sterberate unterliegt keiner wesentlichen Sensitivität, da die Auszahlung am Renteneintrittsdatum erfolgt. In der folgenden Tabelle werden die Sensitivität des Rechnungszinses und die daraus resultierende Änderung der Pensionsrückstellung aufgeführt. Diese Änderung würde als versicherungsmathematischer Gewinn oder Verlust im sonstigen Ergebnis im Eigenkapital erfasst. Bei den weiteren Annahmen wird keine wesentliche Änderung erwartet, da diese auf historischen Werten beruhen, die sich im Zeitablauf eines Jahres nicht stark verändern werden.

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Rechnungszins +0,50 %-Punkt	-626	-814
Rechnungszins -0,50 %-Punkt	676	890

Das zum 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr wurde um die Auswirkungen der IFRIC-Agenda-Entscheidung vom April 2021, hinsichtlich der Leistungen die in Abhängigkeit der Beschäftigungsdauer zu berücksichtigen sind, angepasst. Siehe die Erläuterung 2 „Änderungen an Rechnungslegungsgrundsätzen mit verpflichtender Anwendung im Geschäftsjahr 2021“.

Die Gesellschaft unterhält weiterhin einen leistungsorientierten Pensionsplan für ein früheres Mitglied des Vorstands der Evotec SE. Die Berechnung der Rückstellung für diese Pensionsverpflichtung basiert gemäß IAS 19 auf der Anwartschafts-Barwertmethode („projected unit credit method“). Für diese Verpflichtung wurde 2021 und 2020 ein versicherungsmathematisches Gutachten erstellt. Das Gutachten beruht auf einem Rententrend von 1,50 % und einem Rechnungszins von 1,06 % für 2021 und 1,5 % und 0,70 % für 2020. Dieser Rechnungszins entspricht dem marktüblichen Zinssatz. Die Rückstellungen beliefen sich auf 189 T€ und 205 T€ am 31. Dezember 2021 und 2020.

Die Pensionsrückstellungen haben sich wie folgt entwickelt:

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020 <i>Korrigiert</i>
<b>Pensionsrückstellung zu Beginn des Jahres</b>	<b>14.441</b>	<b>12.131</b>
Zugang zum Erwerbszeitpunkt	0	771
Leistungszahlungen vom Arbeitgeber	-468	-9
<b>Im sonstigen Ergebnis enthalten:</b>		
Versicherungsmathematische Gewinne aus:		
– Veränderung finanzieller Annahmen	-551	-499
– Erfahrungsbedingter Anpassung	-116	1.022
– Auswirkungen von Änderungen der demografischen Annahmen	3	56
<b>Im Jahresergebnis enthalten:</b>	<b>0</b>	
– Laufender Dienstzeitaufwand	1.021	888
– Zinsaufwand	98	80
<b>Pensionsrückstellung zum Jahresende</b>	<b>14.428</b>	<b>14.441</b>

Die Pensionsrückstellung ist im Wesentlichen nicht gegenfinanziert.

Die Aufwendungen im Zusammenhang mit der gesetzlichen Rentenversicherung werden in Erläuterung 33 erläutert.

### (31) HAFTUNGSVERHÄLTNISS UND SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

#### — a) MIETVERTRÄGE —

Zukünftig fallen aus unkündbaren Mietverträgen, die in 2021 unterzeichnet wurden, die aber noch nicht unter die Aktivierung des IFRS16 fallen, folgende Mindestmietzahlungen an:

in T€	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
innerhalb eines Jahres	801	71
zwischen ein und fünf Jahren	10.595	3.419
mehr als fünf Jahre	46.474	9.332
<b>Gesamt</b>	<b>57.870</b>	<b>12.822</b>

Darüber hinaus unterhält die Gesellschaft Leasingverträge, die aufgrund der Erleichterungen des IFRS 16 nicht bilanziert wurden. Diese Beträge sind immateriell und somit hier nicht aufgelistet.

#### — b) SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN —

Am 31. Dezember 2021 betragen die zukünftigen Zahlungsverpflichtungen aufgrund sonstiger langfristiger Verpflichtungen 9.459 T€ (2020: 14.042 T€). Der wesentliche Anteil entfiel hierbei auf langfristige Verpflichtungen im Zusammenhang mit gebäudebezogenen Aufwendungen.

Zum 31. Dezember 2021 ist Evotec Verpflichtungen aus Bestellungen in Höhe von 66.154 T€ (31. Dezember 2020: 32.976 T€) eingegangen.

Die Gesellschaft hat bestimmte Rechte an geistigem Eigentum gekauft oder einlizenziert. In diesen Verträgen hat die Gesellschaft sich verpflichtet, Meilensteine abhängig von Entwicklungsfortschritten und/oder erlösabhängige Zahlungen und Meilensteine zu zahlen, abhängig von den gegenwärtigen und zukünftigen Nettoeinkommen oder Erträgen aus Unterlizenzierungsverträgen mit Dritten. Die Gesellschaft einigte sich zudem mit einigen Dritten über den Zugang zu deren Technologie und Know-how für den Einsatz im Rahmen von Evotecs Geschäftstätigkeiten oder in Kooperationen. Aufgrund dieser Vereinbarungen ist die Gesellschaft verpflichtet, ggf. eine Umsatzbeteiligung an diese Dritten für Umsätze, die auf den relevanten Technologien oder dem genutzten Know-how basieren, zu zahlen.

Die Gesellschaft hat keine Kenntnis von wesentlichen tatsächlichen oder angedrohten Rechtsstreitigkeiten zum 31. Dezember 2021.

### (32) GESCHÄFTSBEZIEHUNGEN ZU NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Nahestehende Personen und Unternehmen im Sinne des IAS 24 stellen für den Konzern insbesondere Gesellschafter dar, die (gemeinsam) einen beherrschenden oder maßgeblichen Einfluss haben, ferner Tochterunternehmen, assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen, Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen sowie Mitglieder des Aufsichtsrates.

Evotec hat keine wesentlichen Geschäfte mit Mitgliedern des Managements in Schlüsselpositionen oder Mitgliedern des Aufsichtsrats geschlossen. Die Vergütung an Personen in Schlüsselpositionen sind in den Erläuterungen in 34 e) „Vorstand“ dargestellt; die Vergütung an die Mitglieder des Aufsichtsrats sind in den Erläuterungen in 34 f) „Aufsichtsrat“ aufgeführt.

Neben den Geschäftsbeziehungen zu den im Konzernabschluss im Wege der Vollkonsolidierung ausgenommenen Tochterunternehmen bestehen hauptsächlich Geschäftsbeziehungen zu assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen.

Die Rechtsgeschäfte wurden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt. Die Salden aus den Geschäften mit nahestehenden Unternehmen und Personen sind unbesichert und werden durch Zahlung oder Leistung erfüllt. Der Konzern hat im betreffenden Berichtszeitraum Aufwand für Wertberichtigungen auf ausstehende Salden in Höhe von 8.969 T€ (2020: 0 T€) verbucht.



## ERLÄUTERUNGEN

in T€ Transaktionen mit ...	Umsatzerlöse aus Verträgen/Zinserträge 1. Jan.-31. Dez. 2021	Kosten des Umsatzes/ Zinsaufwendungen 1. Jan.-31. Dez. 2021	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen 31. Dez. 2021	Sonstige finanzielle Vermögenswerte 31. Dez. 2021	sonstige Verbindlichkeiten 31. Dez. 2021
– assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	28.868	146	2.643	153	0

in T€ Transaktionen mit ...	Umsatzerlöse aus Verträgen/Zinserträge 1. Jan.-31. Dez. 2020	Kosten des Umsatzes/ Zinsaufwendungen 1. Jan.-31. Dez. 2020	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen 31. Dez. 2020	Sonstige finanzielle Vermögenswerte 31. Dez. 2020	sonstige Verbindlichkeiten 31. Dez. 2020
– assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	35.450	497	2.984	6.435	5.635
– sonstigen nahestehenden Unternehmen	32.961	0	6.492	0	0

Die sonstigen Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen resultieren aus Kapitalmaßnahmen.

### (33) PERSONAL- UND MATERIALAUFWENDUNGEN

Die Personalaufwendungen der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2021 betragen 319.353 T€, wovon 240.947 T€ außerhalb Deutschlands in UK, Italien, Schweiz, Frankreich und USA anfielen (2020: 250.082 T€ und 187.677 T€). Hiervon entfielen 12.407 T€ auf Aufwendungen im Zusammenhang mit der gesetzlichen Rentenversicherung, wovon 7.566 T€ Aufwendungen außerhalb Deutschlands in UK, Italien, Schweiz, Frankreich und USA anfielen (2020: 10.065 T€ und 6.292 T€).

Die Materialaufwendungen im Geschäftsjahr 2021 beliefen sich auf 107.837 T€, wovon 83.275 T€ außerhalb Deutschlands, in UK, Italien, Schweiz, Frankreich und USA anfielen (2020: 92.827 T€ und 73.064 T€).

### (34) SONSTIGE ANGABEN

Die nachfolgenden zusätzlichen Angaben sind nach deutschen Gesetzen, europäischen Bilanzrichtlinien sowie nach dem Corporate Governance Kodex erforderlich.

#### — a) MITARBEITER —

Die Gesellschaft beschäftigte 2021 durchschnittlich 3.945 Mitarbeiter in laufenden Beschäftigungsverhältnissen (2020: 3.355). Im Jahr 2021 waren davon 583 Mitarbeiter im Bereich Vertrieb und Verwaltung tätig (2020: 439). Die Erhöhung ergibt sich im Wesentlichen aus dem organischen Unternehmenswachstum und insbesondere aus dem Ausbau des J.POD®-Produktionsstandorts in den USA.

#### — b) HONORARE FÜR WIRTSCHAFTSPRÜFER —

Die Honorare in 2021 in Höhe von 821 T€ entfallen ausschließlich auf die BDO AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Die Abschlussprüfungsleistungen beziehen sich auf die Prüfung des Konzernabschlusses der Evotec SE sowie der Jahresabschlüsse der Evotec SE und der Evotec International GmbH.

Weiterhin wurden 46 T€ sonstige Leistungen für eine analytische Plausibilisierung der Zwischenmitteilung zum 30. September 2021 sowie im Rahmen eines Readiness Checks hinsichtlich der Prüfung des nicht-finanziellen Konzernberichts erbracht.

Im Jahr 2020 wurden Honorare für die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und weitere Ernst & Young Gesellschaften als Aufwendungen in Höhe von 781 T€ erfasst. Diese Aufwendungen entfielen in Höhe von 725 T€ auf Abschlussprüfungsleistungen, in Höhe von 52 T€ auf andere Bestätigungsleistungen und in Höhe von 5 T€ auf sonstige Leistungen. Die Honorare, die ausschließlich auf die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft entfielen, beliefen sich auf 495 T€ und entfielen neben Abschlussprüfungsleistungen in Höhe von 446 T€ auch andere Bestätigungsleistungen in Höhe von 49 T€. In dem Betrag, der auf Abschlussprüfungsleistungen entfiel, sind 81 T€ aus Vorjahresabschlüssen enthalten.

#### — c) CORPORATE GOVERNANCE KODEX —

Vorstand und Aufsichtsrat haben gemäß § 161 AktG eine Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex abgegeben. Diese Erklärung ist den Aktionären der Gesellschaft im Invest-Bereich auf Evotecs Internetseite unter [www.evotec.com](http://www.evotec.com) zugänglich.

#### — d) VERBUNDENE UND ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN —

Die unten angeführten Informationen zeigen Evotecs direkte und indirekte Stimmrechte in ihren verbundenen Unternehmen und sonstigen Beteiligungen. Nicht enthalten sind Evotecs direkte und indirekte Stimmrechte an ruhenden Gesellschaften.

**ERLÄUTERUNGEN**

in %	2021 Stimmrecht
<b>Verbundene Unternehmen</b>	
Aptuit Global LLC, Princeton, USA	100,00
Aptuit (Verona) SRL, Verona, Italien	100,00
Aptuit (Oxford) Ltd., Abingdon, UK	100,00
Aptuit (Switzerland) AG, Basel, Schweiz*	100,00
Aptuit (Potters Bar) Ltd., Abingdon, UK	100,00
Cyprotex Discovery Ltd., Manchester, UK	100,00
Cyprotex Ltd., Manchester, UK	100,00
Cyprotex US, LLC., Watertown, USA	100,00
Evotec (France) SAS, Toulouse, Frankreich	100,00
Evotec ID (Lyon) SAS, Marcy l'Étoile, Frankreich	100,00
Evotec (Hamburg) GmbH, Hamburg, Deutschland	100,00
Evotec GT GmbH, Orth an der Donau, Österreich	100,00
Evotec (India) Private Limited, Thane, Indien*	100,00
Evotec International GmbH, Hamburg, Deutschland	100,00
Evotec (München) GmbH, Martinsried, Deutschland	100,00
Evotec (UK) Ltd., Abingdon, UK	100,00
Evotec (US), Inc., Princeton, USA	100,00
J.POD – Evotec Biologics Inc., Seattle, USA	100,00
Just – Evotec Biologics, Inc., Seattle, USA	100,00
Just – Evotec Biologics EU SAS, Toulouse, Frankreich	100,00
<b>Assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen</b>	
Ananke Therapeutics Inc., Boston, USA	22,70
Autobahn Labs, Palo Alto, USA	25,58
Breakpoint Therapeutics GmbH, Hamburg, Deutschland	34,61
Celmatix Inc., New York, USA	23,75
Curexsys GmbH, Göttingen, Deutschland	39,82
Dark Blue Therapeutics LTD, Oxford, UK	17,11
Eternygen GmbH, Berlin, Deutschland	24,97
FSHD Unlimited Coop, Leiden, Niederlande	21,46
NephThera GmbH, Hamburg, Deutschland	50,00
Pancella Inc., Toronto, Kanada	12,69
Quantro Therapeutics GmbH, Wien, Österreich	34,52
Topas Therapeutics GmbH, Hamburg, Deutschland	22,14
<b>Beteiligungen</b>	
Aeovian Pharmaceuticals Inc., San Francisco, USA	4,80
AgroBio SAS, Paris, Frankreich	10,03
Blacksmith Medicines Inc. San Diego, USA	15,10
Cajal Neuroscience Inc., Seattle, USA	2,27
Carrick Therapeutics Ltd., Dublin, Irland	4,56
Exscientia plc (vormals: Exscientia Ltd.), Oxford, UK	11,70
Fibrocor LLP, Toronto, Kanada	16,26
Fibrocor Therapeutics Inc., Toronto, Kanada	8,73
Forge Therapeutics, Inc., San Diego, USA	15,04
Immunitas, Therapeutics, Inc., Waltham, USA	5,86
Leon Nanodrugs GmbH, München, Deutschland	12,43
Mission BioCapital V LP, Cambridge, USA	3,64
OxVax Limited, Oxford, UK	4,42

\* in freiwilliger Liquidation

Die in der Tabelle ausgewiesenen verbundenen Unternehmen werden in den Konzernabschluss einbezogen. In der ersten Hälfte des Jahres wurde von der Evotec SE die Gesellschaft Just – Evotec Biologics EU SAS, Frankreich gegründet. Die neue vollkonsolidierte Gesellschaft hat in der zweiten Jahreshälfte damit begonnen, den Bau der J.POD® 2 EU Produktionsanlage auf dem zu Evotec gehörenden Campus Curie in Toulouse, Frankreich zu initiieren.

Die assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden at-Equity bilanziert.

Evotec hat zum Bilanzstichtag einen maßgeblichen Einfluss auf die Gesellschaften Pancella Inc. und Dark Blue Therapeutics GmbH, obwohl der Stimmrechtsanteil unter 20 % liegt. Der maßgebliche Einfluss ergibt sich aus der Vertretung von Evotec im Geschäftsführungsorgan der beiden Gesellschaften, somit kann Evotec maßgeblich an der Geschäftspolitik mitwirken.

Die Investitionen des Konzerns in Tochtergesellschaften, assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden nicht abgesichert, da diese Fremdwährungspositionen als langfristig angesehen werden.

— e) VORSTAND —

Dr. Werner Lanthaler, *Diplom-Kaufmann (Vorstandsvorsitzender)*,  
 Dr. Cord Dohrmann, *Biologe (Forschungsvorstand)*,  
 Dr. Craig Johnstone, *Chemiker (COO) und*  
 Enno Spillner, *Diplom-Kaufmann (Finanzvorstand)*.

Die gewährte Vergütung der Vorstände für das Geschäftsjahr 2021 belief sich auf insgesamt 3.247 T€ (2020: 3.079 T€), wovon der variable Vergütungsanteil insgesamt 1.319 T€ (2020: 1.311 T€) betrug. Der Vorstand erhielt zudem im Jahr 2021 Share Performance Awards und Restricted Share Awards als eine Komponente mit langfristigen Anreizeffekt mit einem beizulegenden Zeitwert von 5.235 T€ (2020: 1.752 T€). Als laufender Dienstzeitaufwand wurden im Jahr 2021 2.002 T€ (2020: 1.902 T€) aus Share Performance Awards des Vorstands erfasst. Die genannten Gesamtbezüge beinhalteten keine Beträge für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses oder Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses.

Der fixe Gehaltsbestandteil besteht aus einer festen Grundvergütung und Nebenleistungen wie Zuschüssen zur Altersvorsorge, Fahrtkostenzuschüssen, Beiträgen zu bestimmten Versicherungsverträgen sowie dem geldwerten Vorteil für die private Nutzung eines Dienstwagens oder einer Zulage für ein Privatfahrzeug (Car Allowance). Der variable Vergütungsanteil orientiert sich an einem Bonusprogramm. Der Bonus wird auf der Grundlage des Erreichens bestimmter, vom Vergütungs- und Nominierungsausschuss des Aufsichtsrats festgelegter und anschließend vom Aufsichtsrat genehmigter Ziele für jedes Geschäftsjahr bestimmt. Des Weiteren erhält der Vorstand Share Performance Awards als eine Komponente mit langfristigen Anreizeffekt.

Die variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 basiert auf dem Erreichen von acht unternehmensbezogenen Zielen (strategische Ziele). Diese unternehmensbezogenen Ziele betreffen für das Geschäftsjahr 2021 zu 40 % definierte Unternehmensziele und zu 60 % definierte Unternehmensfinanzziele. Die Auszahlung der variablen Vergütung in 2021 für das

## ERLÄUTERUNGEN

Geschäftsjahr 2020 basierte auf dem Erreichen von acht unternehmensbezogenen Zielen (strategische Ziele). Diese unternehmensbezogenen Ziele betreffen im Geschäftsjahr 2020 zu 40 % definierte Unternehmensziele und zu 60 % definierte Unternehmensfinanzziele. Hierfür hat die Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 eine Rückstellung in Höhe von 1.106 T€ gebildet. Hierbei wurden für Dr. Werner Lanthaler 384 T€, Dr. Cord Dohrmann 280 T€, Dr. Craig Johnstone 218 T€ und Enno Spillner 224 T€ zurückgestellt. Die tatsächliche Auszahlung im Geschäftsjahr 2021 betrug für Dr. Werner Lanthaler 476 T€, Dr. Cord Dohrmann 277 T€, Dr. Craig Johnstone 236 T€ und Enno Spillner 222 T€.

Über ihre fixe und variable Vergütung hinaus haben die Mitglieder des Vorstands gemäß den Share Performance Plänen der Gesellschaft Share Performance Awards (SPA) erhalten. Diese Share Performance Awards werden vier Jahre nach Begebung entsprechend dem Grad der Erreichung von definierten Kennzahlen, der über den Zeitraum von vier Jahren (2020: vier Jahren) gemessen wird, ausgeübt. Weitere Informationen zum SPA finden sich in Erläuterung 21.

Die feste Vergütung wurde in 2021 komplett ausbezahlt. Die variable Vergütung, die auf einem Bonussystem basiert, wird unter den kurzfristigen Rückstellungen ausgewiesen.

	<i>2021</i> <i>Fixer</i> <i>Gehaltsbestandteil</i>	<i>2021</i> <i>Variabler</i> <i>Gehaltsbestandteil</i>	<i>2021</i> <i>Share Performance</i> <i>Awards</i>	<i>2021</i> <i>Zeitwert der</i> <i>begebenen SPAs</i>	<i>2021</i> <i>Gesamt Gehalt</i>
	in T€	in T€	in Stück	in T€	in T€
Dr. Werner Lanthaler	711	590	100.769	3.313	4.614
Dr. Cord Dohrmann	451	275	40.956	1.348	2.074
Dr. Craig Johnstone	382	234	9.439	296	912
Enno Spillner	384	220	8.884	278	882
<b>Gesamt</b>	<b>1.928</b>	<b>1.319</b>	<b>160.048</b>	<b>5.235</b>	<b>8.482</b>

Die feste Vergütung wurde in 2020 komplett ausbezahlt. Die variable Vergütung, die auf einem Bonussystem basiert, wird unter den kurzfristigen Rückstellungen ausgewiesen.

	<i>2020</i> <i>Fixer</i> <i>Gehaltsbestandteil</i>	<i>2020</i> <i>Variabler</i> <i>Gehaltsbestandteil</i>	<i>2020</i> <i>Share Performance</i> <i>Awards</i>	<i>2020</i> <i>Zeitwert der</i> <i>begebenen SPAs</i>	<i>2020</i> <i>Gesamt Gehalt</i>
	in T€	in T€	in Stück	in T€	in T€
Dr. Werner Lanthaler	585	476	38.400	871	1.932
Dr. Cord Dohrmann	415	377	14.647	332	1.124
Dr. Craig Johnstone	382	236	12.450	282	900
Enno Spillner	386	222	11.717	266	874
<b>Gesamt</b>	<b>1.768</b>	<b>1.311</b>	<b>77.214</b>	<b>1.751</b>	<b>4.830</b>

Die individuellen Verträge der Vorstandsmitglieder enthalten eine übliche Klausel für den Fall der Übernahme der Gesellschaft durch einen Dritten. Diese Klausel ermöglicht den Vorstandsmitgliedern, ihre bestehenden Verträge im Falle einer Übernahme außer-ordentlich zu kündigen. Eine Übernahme im Sinne dieser Klausel hat stattgefunden, sobald mehr als 30 % der Aktien von einem Dritten übernommen werden. Sollten Vorstandsmitglieder von diesem Kündigungsrecht Gebrauch machen, stehen ihnen folgende Abfindungszahlungen zu: Dr. Werner Lanthaler erhält eine Abfindung in Höhe von zwei Jahresgrundgehältern, Dr. Craig Johnstone, Enno Spillner sowie Dr. Cord Dohrmann in Höhe von 18 Monatsgrundgehältern zuzüglich

des vereinbarten Bonus. In keinem Fall soll die entsprechende Zahlung jedoch höher sein als die Gesamtvergütung, die den jeweiligen Vorstandsmitgliedern für ihre verbleibende Amtszeit bis zum Ablauf ihrer Verträge noch zustünde.

Weiterhin hat die Gesellschaft eine Vermögensschadenhaftpflicht-Versicherung für die Vorstandsmitglieder, die Mitglieder des Aufsichtsrats, die Mitglieder des engeren Führungskreises sowie die Mitglieder der Geschäftsleitung von Tochtergesellschaften abgeschlossen. Für die Mitglieder des Vorstands wurde die Höhe des vereinbarten Selbstbehalts im Einklang mit dem Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung (VorstAG) vereinbart.

Die Mitglieder des Vorstands und ihre weiteren Aufsichtsratsämter und Ämter in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen sind im Folgenden genannt:

- ▶ Dr. Werner Lanthaler
  - Non-Executive Member des Board of Directors & Vorsitzender des Prüfungsausschusses: arGEN-X, Breda/NL
  - Non-Executive Member des Board of Directors: AC Immune SA, Lausanne/CH
- ▶ Dr. Cord Dohrmann
  - Mitglied des Aufsichtsrats: Eternygen GmbH, Berlin/DE\*
  - Breakpoint Therapeutics GmbH, Hamburg/DE\*
  - Non-Executive Member des Board of Directors: FSHD Unlimited, Leiden/NL\*
- ▶ Dr. Craig Johnstone
- ▶ Enno Spillner
  - Non-Executive Member des Board of Directors & Vorsitzender des Prüfungsausschusses: Nanobiotix SA, Paris/FR
  - Mitglied des Aufsichtsrats: Leon Nanodrugs GmbH, Munich/DE\*

In dem Geschäftsjahr 2021 und 2020 betrug die Vergütung pro Aufsichtsratsmitglied 50 T€ pro Jahr. Der Vorsitzende erhält im Geschäftsjahr 2021 125 T€ (2020: 125 T€) und sein Stellvertreter 60 T€ (2020: 60 T€). Die Mitglieder von Ausschüssen des Aufsichtsrats erhalten 10 T€ (2020: 10 T€) pro Ausschuss; der Vorsitzende eines Ausschusses erhält 25 T€ (2020: 25 T€).

In den Geschäftsjahren 2021 und 2020 erfolgte keine Vergütung in Form von Aktien.

Weiterhin hat die Gesellschaft eine Vermögensschadenhaftpflicht-Versicherung für die Vorstandsmitglieder, die Mitglieder des Aufsichtsrats, die Mitglieder des engeren Führungskreises sowie die Mitglieder der Geschäftsleitung von Tochtergesellschaften abgeschlossen. Für die Mitglieder des Aufsichtsrats wurde ein angemessener Selbstbehalt vereinbart.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats und ihre weiteren Aufsichtsratsämter und Ämter in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen im Sinne von § 125 Abs. 1 Satz 5 AktG sind am Ende dieses Berichts genannt.

— f) AUFSICHTSRAT —

- Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich, Vorstand (Chief Medical Officer) der UCB S.A.; (Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats bis Juni 2021; Vorsitzende des Aufsichtsrats seit Juni 2021);  
 Roland Sackers, Finanzvorstand und Managing Director der QIAGEN N.V.; (Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats seit Juni 2021 iü.);  
 Dr. Mario Polywka, nicht-selbstständiger Berater; ehemaliges Mitglied des Vorstandes der Evotec SE;  
 Dr. Elaine Sullivan, selbstständige Beraterin; CEO von KELTIC Pharma Therapeutics;  
 Kasim Kutay, CEO von Novo Holdings A/S;  
 Dr. Constanze Ulmer-Eilfort, Partnerin in der Kanzlei Peters, Schönberger & Partner (PSP München); (Mitglied des Aufsichtsrats seit Juni 2021);  
 Prof. Dr. Wolfgang Plischke, selbstständiger Berater, früheres Mitglied des Vorstands der Bayer AG (Vorsitzender des Aufsichtsrats bis Juni 2021)

Die im Geschäftsjahr und im Vorjahr abgegrenzten Aufsichtsratsvergütungen betragen:

in T€	2021 Vergütung	2020 Vergütung
Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich	113,6	70,0
Roland Sackers	90,5	85,0
Dr. Mario Polywka	55,5	50,0
Dr. Elaine Sullivan	60,0	60,0
Kasim Kutay	60,0	32,5
Dr. Constanze Ulmer-Eilfort	32,7	0,0
Prof. Dr. Wolfgang Plischke	68,2	150,0
Michael Shalmi	0,0	27,5
<b>Gesamt</b>	<b>480,5</b>	<b>475,0</b>

**(35) EREIGNISSE NACH DEM  
31. DEZEMBER 2020**

Bayer hat Evotec Anfang Februar 2022 darüber informiert, dass sie entschieden haben die Entwicklung des P2X3-Antagonisten Eliapixant (BAY1817080) einzustellen. Das Programm stammt aus einer früheren Multi-Target-Forschungs-Allianz zwischen Bayer und Evotec.

Als Folge dieser Entscheidung erhält Evotec die Rechte an allen P2X3-Assets auf Wunsch zurück. Evotec wird die zugrundeliegenden Daten bewerten sobald diese verfügbar sind und alle Optionen in Betracht ziehen.

Vor dem Hintergrund des Russland/Ukraine-Konflikts sieht sich Evotec seit Februar 2022 mit hohen Einkaufsrisiken konfrontiert, da die Strom- und Gaspreise für Unternehmen, die Gas und Strom auf dem Spotmarkt kaufen, steigen. Evotec sieht auch das Risiko steigender Transportkosten aufgrund längerer Transportzeiten und der Weiterberechnung von Kosten durch Lieferanten.

Hamburg, den 30. März 2022



Dr. Werner Lanthaler



Dr. Cord Dohrmann



Dr. Craig Johnstone



Enno Spillner

\* Beteiligungsunternehmen der Evotec



# Aufsichtsrat und Vorstand

## AUFSICHTSRAT

<b>Prof. Dr. Iris Löw-Friedrich</b> Vorsitzende des Aufsichtsrats (seit Juni 2021) Vorstand (Chief Medical Officer) der UCB S.A.	<b>Mitglied des Aufsichtsrats:</b> Fresenius SE & Co. KGaA, Bad Homburg/DE TransCelerate BioPharma Inc., King of Prussia/USA <b>Mitglied des Board of Directors:</b> PhRMA Foundation, Washington DC/USA
<b>Roland Sackers</b> Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats (seit Juni 2021) Finanzvorstand und Managing Director der QIAGEN N.V.	<b>Mitglied des Aufsichtsrats:</b> Bio Deutschland e.V., Berlin/DE
<b>Kasim Kutay</b> Mitglied des Aufsichtsrats Vorstandsvorsitzender der Novo Holdings A/S	<b>Mitglied des Aufsichtsrats:</b> Novo Nordisk A/S, Hellerup/DK Novozymes A/S, Bagsværd/DK
<b>Dr. Mario Polywka</b> Mitglied des Aufsichtsrats nicht-selbstständiger Berater, früheres Mitglied des Vorstands der Evotec SE	<b>Mitglied des Board of Directors:</b> Forge Therapeutics, Blacksmith Medicines Inc, San Diego/USA Exscientia plc, Oxford/UK Orbit Discovery Limited, Oxford/UK <b>Non-Executive Director:</b> C4X Discovery Holdings plc, Manchester/UK (seit Dezember 2021)
<b>Dr. Elaine Sullivan</b> Mitglied des Aufsichtsrats Selbstständige Beraterin; Vorstandsvorsitzende von KELTIC Pharma Therapeutics Ltd. (seit Oktober 2021)	<b>Mitglied des Aufsichtsrats:</b> IP Group plc, London/UK Active Biotech AB, Lund/SE Open Orphan, London/UK
<b>Dr. Constanze Ulmer-Eilfort</b> Mitglied des Aufsichtsrats Partnerin bei Baker McKenzie (bis Dezember 2021) Partnerin bei Peters, Schönberger & Partner (seit Januar 2022)	<b>Vorsitzende des Beratungsausschusses:</b> S4DX GmbH, München/DE
<b>Prof. Dr. Wolfgang Plischke</b> Vorsitzender des Aufsichtsrats (bis Juni 2021) selbstständiger Berater, früheres Mitglied des Vorstands der Bayer AG	<b>Vorsitzender des Aufsichtsrats:</b> Bayer AG, Leverkusen/DE (bis April 2021)

AUF SICHTSRAT UND VORSTAND

**VORSTAND**

<p><b>Dr. Werner Lanthaler</b> Vorstandsvorsitzender <i>Diplom-Kaufmann</i></p>	<p><i>Non-Executive Member des Board of Directors &amp; Vorsitzender des Prüfungsausschusses:</i> arGEN-X, Breda/NL</p> <p><i>Non-Executive Member des Board of Directors:</i> AC Immune SA, Lausanne/CH</p>
<p><b>Dr. Cord Dohrmann</b> Forschungsvorstand <i>Biologe</i></p>	<p><i>Mitglied des Aufsichtsrats:</i> Eternygen GmbH, Berlin/DE* Breakpoint Therapeutics GmbH, Hamburg/DE*</p> <p><i>Non-Executive Member des Board of Directors:</i> FSDH Unlimited, Leiden/NL*</p>
<p><b>Dr. Craig Johnstone</b> COO <i>Geschäftsführer</i></p>	
<p><b>Enno Spillner</b> Finanzvorstand <i>Diplom-Kaufmann</i></p>	<p><i>Non-Executive Member des Board of Directors &amp; Vorsitzender des Prüfungsausschusses:</i> Nanobiotix SA, Paris/FR</p> <p><i>Mitglied des Aufsichtsrats:</i> Leon Nanodrugs GmbH, München/DE*</p>

\* Beteiligungsunternehmen der Evotec



# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Evotec SE

## VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHTS

### PRÜFUNGSURTEILE

Wir haben den Konzernabschluss der Evotec SE, Hamburg, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzern-gesamtergebnisrechnung, der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie den Erläuterungen zum Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Darüber hinaus haben wir den zusammengefassten Lagebericht (Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns) der Evotec SE für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 geprüft. Die unter „SONSTIGE INFORMATIONEN“ genannten Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

► entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2021 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 und

► vermittelt der beigefügte zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser zusammengefasste Lagebericht in Einklang mit dem Konzern-

abschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum zusammengefassten Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der unter „SONSTIGE INFORMATIONEN“ genannten Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts geführt hat.

### GRUNDLAGE FÜR DIE PRÜFUNGSURTEILE

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „VERANTWORTUNG DES KONZERNABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHTS“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht zu dienen.

## BESONDERS WICHTIGE PRÜFUNGSSACHVERHALTE IN DER PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wir haben folgende Sachverhalte als besonders wichtige Prüfungssachverhalte identifiziert:

1. Werthaltigkeit des Geschäfts- oder Firmenwerts
2. Realisierung von Umsatzerlösen aus langfristigen Verträgen mit Kunden
3. Bilanzielle Abbildung und Werthaltigkeit der Finanzanlagen

### Werthaltigkeit des Geschäfts- oder Firmenwerts

#### Sachverhalt

Im Konzernabschluss der Evotec wird unter dem Bilanzposten „Firmenwerte“ ein Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe von € 257,6 Mio. (11,5 % der Konzernbilanzsumme bzw. 18,7 % des Konzerneigenkapitals) bilanziert. Der Geschäfts- oder Firmenwert wurde zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet. Zahlungsmittelgenerierende Einheiten mit zugeordnetem Geschäfts- oder Firmenwert werden mindestens einmal jährlich sowie ergänzend bei Anhaltspunkten für eine Wertminderung von der Gesellschaft einem Werthaltigkeitstest unterzogen. Die Bewertung erfolgt dabei mittels eines Bewertungsmodells nach dem Discounted-Cashflow-Verfahren. Liegt der Buchwert einer Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten über dem erzielbaren Betrag, wird in Höhe des Unterschiedsbetrags eine Wertminderung außerplanmäßige Abschreibung vorgenommen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 wurde keine Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts erfasst.

Die Beurteilung der Werthaltigkeit des Geschäfts- oder Firmenwerts ist komplex und erfordert zahlreiche Schätzungen und Ermessensentscheidungen der gesetzlichen Vertreter, vor allem hinsichtlich der Höhe der zukünftigen Zahlungsmittelüberschüsse im Detailplanungszeitraum, der Wachstumsrate für die Prognose der über den Detailplanungszeitraum hinausgehenden Cashflows und des zu verwendenden Diskontierungszinssatzes. Aufgrund der betragsmäßigen Bedeutung des Geschäfts- oder Firmenwerts für den Konzernabschluss der Evotec, der Komplexität der Bewertung und den mit der Bewertung verbundenen erheblichen Unsicherheiten liegt ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt vor. Die Angaben der Evotec zu dem Geschäfts- oder Firmenwert sind in den Abschnitten „(2) Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze“, Unterabschnitt „Wertberichtigung von nicht-finanziellen langfristigen Vermögenswerten und Firmenwerten“ und „(14) Firmenwerte“ der Erläuterungen zum Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021 enthalten.

#### Prüferische Reaktion und Erkenntnisse

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir die Angemessenheit der wesentlichen Annahmen und ermessensbehafteten Parameter sowie der Berechnungsmethode der Werthaltigkeitstests unter Einbeziehung unserer Bewertungspezi-

alisten beurteilt. Wir haben ein Verständnis der Planungssystematik und des Planungsprozesses sowie der wesentlichen von den gesetzlichen Vertretern in der Planung getroffenen Annahmen erlangt. Die Prognose der zukünftigen Zahlungsmittelüberschüsse im Detailplanungszeitraum haben wir mit der von den gesetzlichen Vertretern erstellten Mehrjahresplanung abgestimmt und uns anhand einer Analyse von Plan-Ist-Abweichungen in der Vergangenheit von der Planungstreue der Gesellschaft überzeugt. Wir haben die der Planung zugrunde liegenden Annahmen und die bei der Prognose der über den Detailplanungszeitraum hinausgehenden Cashflows unterstellten Wachstumsraten durch Abgleich mit vergangenen Entwicklungen und aktuellen branchenspezifischen Markterwartungen nachvollzogen. Darüber hinaus haben wir die verwendeten Diskontierungszinssätze anhand der durchschnittlichen Kapitalkosten einer Peer Group kritisch hinterfragt. Unsere Prüfung umfasste auch die von der Evotec vorgenommenen Sensitivitätsanalysen. Hinsichtlich der Auswirkungen möglicher Veränderungen der Kapitalkosten und der unterstellten Wachstumsraten haben wir zusätzlich eigene Sensitivitätsanalysen durchgeführt. Des Weiteren haben wir uns von der Vollständigkeit und Richtigkeit der Anhangangaben zur Werthaltigkeit des Geschäfts- oder Firmenwerts überzeugt. Die von den gesetzlichen Vertretern angewandten Bewertungsparameter und -annahmen sind aus unserer Sicht zur Überprüfung der Werthaltigkeit sachgerecht abgeleitet worden.

### Realisierung von Umsatzerlösen aus langfristigen Verträgen mit Kunden

#### Sachverhalt

Im Konzernabschluss der Evotec SE werden in der Gewinn- und Verlustrechnung Umsatzerlöse von € 618,0 Mio. ausgewiesen. Ein wesentlicher Teil der Umsatzerlöse in Höhe von € 609,5 Mio. im des Evotec Konzerns, denen eine Vereinbarung mit durchsetzbaren Rechten und Pflichten zugrunde liegt und die teilweise mehrere Leistungsverpflichtungen umfassen (€ 609,5 Mio.), wird aus langfristigen Verträgen mit Kunden, denen eine Vereinbarung mit durchsetzbaren Rechten und Pflichten zugrunde liegt und die teilweise mehrere Leistungsverpflichtungen umfassen, erzielt. Die vereinbarte Gegenleistung aus einem Vertrag mit einem Kunden wird mitunter teilweise oder vollständig vorausgezahlt und bis zur Erfüllung der noch geschuldeten Leistungsverpflichtung als Vertragsverbindlichkeit ausgewiesen, bis der Leistungsfortschritt den Betrag der Vorauszahlung übersteigt oder die Leistungsverpflichtung erfüllt ist. Der vereinbarte Transaktionspreis kann auch variable, vom Erreichen bestimmter Meilensteine abhängige Komponenten enthalten und wird auf Basis der Einzelveräußerungspreise auf die identifizierten Leistungsverpflichtungen aufgeteilt.

Die Erlösrealisierung für die langfristigen Verträge mit Kunden erfolgt für die Leistungsverpflichtungen, bei denen die Kontrolle nicht zu einem Zeitpunkt übertragen wird, zeitraumbezogen. Das Verhältnis der erbrachten zur insgesamt geschuldeten Leistung und damit der Leistungsfortschritt für den Teil der langfristigen Verträge mit Kunden, bei dem die Erfüllung der Leistungsverpflichtung(en) zeitraumbezogen erfolgt, wird regelmäßig inputbasiert, also anhand des Verhältnisses des zum Stichtag bereits erfolgten zum erwarteten, insgesamt benötigten Faktoreinsatz bestimmt. Für die Bemessung des Leistungsfortschritts wird vorrangig auf die Anzahl eingesetzter FTE im Verhältnis zum insgesamt geplanten FTE-Einsatz abgestellt.



Die Identifikation von Vereinbarungen, die als Vertrag mit einem Kunden bilanziell abzubilden sind, sowie der in den Vereinbarungen enthaltenen eigenständigen Leistungsverpflichtungen, die Bestimmung und Aufteilung des Transaktionspreises auf die separaten Leistungsverpflichtungen sowie die Schätzung des insgesamt notwendigen Faktoreinsatzes sind in hohem Maße ermessensbehaftet. Vor diesem Hintergrund und aufgrund der Wesentlichkeit der Umsatzerlöse war die Realisierung von Umsatzerlösen aus langfristigen Verträgen mit Kunden ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt. Die Angaben der Evotec zur Erlösrealisation aus Verträgen mit Kunden sind in den Abschnitten „(2) Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze“, Unterabschnitt „Umsatzerlösrealisierung aus Verträgen mit Kunden“ und „(23) Umsatzerlöse“ der Erläuterungen zum Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021 enthalten.

#### **Prüferische Reaktion und Erkenntnisse**

Wir haben den konzernweiten Prozess zur Realisierung von Umsatzerlösen aus langfristigen Verträgen mit Kunden aufgenommen und die Vorgehensweise auf Grundlage der uns zur Verfügung gestellten Dokumentation nachvollzogen. Dabei haben wir ein Verständnis der relevanten internen Kontrollen erlangt sowie deren Angemessenheit und Implementierung beurteilt.

Für eine risikoorientierte Auswahl sowie eine Stichprobe von geschlossenen Vereinbarungen haben wir ausgehend von dem Nachvollzug einer zutreffenden Kategorisierung als Vertrag mit einem Kunden die Identifizierung von eigenständigen Leistungsverpflichtungen, die Bestimmung des Transaktionspreises sowie die Aufteilung des Transaktionspreises auf die identifizierten Leistungsverpflichtungen auf Basis der vertraglichen Grundlagen nachvollzogen und gewürdigt. Bei Vereinbarungen mit variablen Komponenten des Transaktionspreises in Form von Meilensteinzahlungen haben wir uns durch Bestätigungen des jeweiligen Vertragspartners sowie über den Nachweis von bereits erfolgten Zahlungseingängen davon überzeugt, dass eine im Zusammenhang mit dem Erreichen der Meilensteine bestehende Unsicherheit entfallen ist. Des Weiteren haben wir für die ausgewählten Vereinbarungen geprüft, ob die Anforderungen der zeitraumbezogenen Erlösrealisation für die betroffenen Leistungsverpflichtungen erfüllt sind.

Die Ermittlung des jeweiligen Leistungsfortschritts haben wir gewürdigt, indem wir für die ausgewählten Vereinbarungen den geplanten und tatsächlich angefallenen Faktoreinsatz mit den gesetzlichen Vertretern und Führungskräften der Gesellschaft diskutiert und die zugrunde liegenden Planungen mit der Entwicklung im Geschäftsjahr 2021 verglichen haben. Darüber hinaus haben wir für ausgewählte langfristige Vereinbarungen eine mehrjährige Beurteilung der Planungstreue und -güte vorgenommen. Des Weiteren haben wir die der Bestimmung des Leistungsfortschritts zugrunde liegenden Stundenaufstellungen auf Konformität mit der Abrechnung des jeweiligen Projekts nachvollzogen.

Durch entsprechende Anweisungen an die Teilbereichsprüfer haben wir sichergestellt, dass Prüfungshandlungen konzernweit einheitlich durchgeführt werden.

Wir konnten uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen hinreichend dokumentiert und begründet sind, um die sachgerechte Realisierung der

Umsatzerlöse zu gewährleisten. Insoweit Ermessen für die bilanzielle Abbildung bestand, wurde dieses sachgerecht ausgeübt.

#### **Bilanzielle Abbildung und Werthaltigkeit der Finanzanlagen**

##### **Sachverhalt**

Im Konzernabschluss der Evotec werden mehrere Beteiligungen an (Frühphasen-)Unternehmen bilanziert, die mangels eines beherrschenden Einflusses auf die relevanten Geschäftsaktivitäten nicht als Tochterunternehmen vollkonsolidiert werden. Die eingegangenen Beteiligungen sind im Wesentlichen strategischer Natur und erfolgen mit dem Ziel, neue Geschäftsmodelle und insbesondere die Entwicklung von Produkten und/oder Technologieplattformen in der Arzneimittelforschung voranzutreiben. Bei Misserfolgen in der Entwicklung besteht das Risiko der Notwendigkeit einer teilweisen oder vollständigen Wertminderung der Finanzanlagen. Unter den Bilanzposten „Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen“ und „Beteiligungen“ werden einerseits Anteile an Unternehmen, die at equity bewertet werden, als auch an sonstigen Beteiligungen in Höhe von insgesamt € 281,9 Mio. ausgewiesen. Die Folgebewertung der Finanzanlagen betrifft mit einem Ergebnisbeitrag von € 195,4 Mio. (90 % des Periodenergebnisses) das sonstige nichtbetriebliche Ergebnis, davon entfällt – nach einer Erfassung von Wertminderungen in Höhe von € 11,8 Mio. – ein Betrag von € 223,8 Mio. auf Bewertungserträge aus Beteiligungen und € -16,6 Mio. auf den Ergebnisanteil von Unternehmen, die at equity bilanziert werden.

Die bilanzielle Abbildung von nicht mit einem beherrschenden Einfluss verbundenen Beteiligungen an Unternehmen, die at equity bewertet werden, und sonstigen Beteiligungen, wird kontinuierlich beurteilt und hängt neben der Berücksichtigung des Stimmrechtsanteils insbesondere von dem Grad der personellen und wirtschaftlichen bzw. sachlichen Verflechtung ab. Besteht ein maßgeblicher Einfluss oder liegt eine gemeinsame Beherrschung vor, erfolgt die Bewertung der Beteiligung at equity; besteht keine Möglichkeit zur Einflussnahme, wird die Beteiligung zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Für die at equity bewerteten Beteiligungen wird neben der kontinuierlichen Fortschreibung des at equity-Buchwerts u.a. durch Übernahme des Ergebnisanteils bei Vorliegen von Anhaltspunkten für eine Wertminderung ein Werthaltigkeitstest über ein Discounted-Cashflow-Verfahren vorgenommen. Auch für die sonstigen Beteiligungen erfolgt bei Fehlen eines beobachtbaren Marktpreises die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts über Bewertungstechniken.

Der Rückgriff auf Bewertungstechniken erfordert zahlreiche Schätzungen und Ermessensentscheidungen vor allem hinsichtlich des Erreichens von (vor-)klinischen Phasen und der Erfolgswahrscheinlichkeit der Forschungsaktivitäten, die sich in der Höhe des erzielbaren Betrags und dem beizulegenden Zeitwert niederschlagen. Vor dem Hintergrund der mit Ermessen behafteten Abgrenzung von Beteiligungen an Unternehmen, die wegen der Möglichkeit eines maßgeblichen Einflusses oder der gemeinsamen Beherrschung at equity bewertet werden, und sonstigen Beteiligungen sowie den mit der Folgebilanzierung verbundenen erheblichen Unsicherheiten, erachten wir die bilanzielle Abbildung und die Werthaltigkeit der Finanzanlagen als einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt.

Die Angaben der Evotec zu der bilanziellen Abbildung und Bewertung der Finanzanlagen sind in den Abschnitten „(2) Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze“ und „(9) Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen“ und „(10) Beteiligungen Sonstige langfristige Investitionen“ des Konzernanhangs der Erläuterungen zum Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021 enthalten..

#### **Prüferische Reaktion und Erkenntnisse**

Neben der Beteiligungsquote und dem Stimmrechtsanteil haben wir ausgehend von den gesellschafts- und schuldrechtlichen Vereinbarungen, die mit den einzelnen Beteiligungsunternehmen abgeschlossen wurden, den Grad der personellen und wirtschaftlichen bzw. sachlichen Verflechtung gewürdigt. Wir haben beurteilt, ob die Evotec auf Basis dieser Vereinbarungen einen maßgeblichen Einfluss auf die Geschäfts- und Finanzpolitik der Beteiligungsunternehmen ausüben kann oder eine gemeinschaftliche Führung vorliegt, und damit die Angemessenheit der Festlegung der Bewertung at equity oder zum beizulegenden Zeitwert nachvollzogen.

Den Prozess der gesetzlichen Vertreter für die Identifizierung von Anhaltspunkten einer Wertminderung haben wir aufgenommen und gewürdigt, ob durch die Vorgehensweise ein vollständiges Erkennen von möglichen Wertminderungen gewährleistet wird. Die Beurteilung möglicher Anhaltspunkte durch die gesetzlichen Vertreter haben wir mit diesen besprochen und wir haben die in diesem Zusammenhang getroffenen Annahmen kritisch hinterfragt. Insoweit für die Bewertung der Finanzanlagen auf eine Bewertungstechnik zurückgegriffen wurde, haben wir die Angemessenheit der wesentlichen Annahmen und ermessensbehafteten Parameter sowie der Berechnungsmethode unter Einbeziehung unserer Bewertungsspezialisten beurteilt. Die getroffenen Annahmen hinsichtlich des Erreichens von (vor-) klinischen Phasen und der Erfolgswahrscheinlichkeit der Forschungsaktivitäten haben wir mit den gesetzlichen Vertretern und Führungskräften der Gesellschaft diskutiert und kritisch gewürdigt.

Wir konnten uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur bilanziellen Abbildung, insbesondere betreffend die Unterscheidung einer Bilanzierung at equity oder zum beizulegenden Zeitwert, und zur Bewertung der Finanzanlagen hinreichend dokumentiert und begründet sind.

#### **SONSTIGE INFORMATIONEN**

Die gesetzlichen Vertreter bzw. der Aufsichtsrat sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- ▶ der gesondert veröffentlichte nichtfinanzielle Konzernbericht, auf den in Abschnitt „Nachhaltige Unternehmensentwicklung“ des zusammengefassten Lageberichts verwiesen wird;
- ▶ die gesondert veröffentlichte Konzernklärung zur Unternehmensführung, auf die in Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ des zusammengefassten Lageberichts verwiesen wird;
- ▶ den gesondert veröffentlichten Vergütungsbericht i. S. d. § 162 AktG, auf den in Abschnitt „Vergütungsbericht“ des zusammengefassten Lageberichts verwiesen wird;

▶ die übrigen Teile des Geschäftsberichts, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses und zusammengefassten Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Darüber hinaus haben wir die nachfolgend aufgeführten lageberichts-fremden Angaben nicht inhaltlich geprüft:

▶ Abschnitt „Entwicklung der Pipeline: Fortschritt von Wirkstoffprogrammen und -kandidaten in Entwicklungspartnerschaften“ im Kapitel „Leistungsindikatoren“

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

▶ wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, zum zusammengefassten Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

▶ anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

#### **VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER UND DES AUFSICHTSRATS FÜR DEN KONZERNABSCHLUSS UND DEN ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHT**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es



besteht die Absicht den Konzern zu liquidieren oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des zusammengefassten Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im zusammengefassten Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts.

#### **VERANTWORTUNG DES KONZERNABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHTS**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und zusammengefassten Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

► identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im zusammengefassten Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere

Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

► gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben;

► beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben;

► ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im zusammengefassten Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;

► beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt;

► holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile;

► beurteilen wir den Einklang des zusammengefassten Lageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.

► führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im zusammengefassten Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

#### **SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN**

#### **VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DER FÜR ZWECKE DER OFFENLEGUNG ERSTELLTEN ELEKTRONISCHEN WIEDERGABEN DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHTS NACH § 317 ABS. 3A HGB**

##### **Prüfungsurteil**

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3a HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der Datei „Evotec\_SE\_KA\_KLB\_ESEF-2021-12-31“ (SHA256-Hashwert:

c2a1615dec9a0ea322c1651bf81cb777 df296140b337f5781dc575f8adc53307) enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Konzernabschluss und zum beigefügten zusammengefassten Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

##### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten Datei enthaltenen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3a HGB unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3a HGB (IDW PS 410 (10.2021)) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet.

##### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die ESEF-Unterlagen**

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB und für die Auszeichnung des Konzernabschlusses nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 2 HGB.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

##### **Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus



- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen;
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben;
- ▶ beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d. h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt;
- ▶ beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften zusammengefassten Lageberichts ermöglichen;
- ▶ beurteilen wir, ob die Auszeichnung der ESEF-Unterlagen mit Inline XBRL-Technologie (iXBRL) nach Maßgabe der Artikel 4 und 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der am Abschlussstichtag geltenden Fassung eine angemessene und vollständige maschinenlesbare XBRL-Kopie der XHTML-Wiedergabe ermöglicht.

#### ÜBRIGE ANGABEN GEMÄSS ARTIKEL 10 EU-APRVO

Wir wurden durch Beschluss des Amtsgerichtes Hamburg am 29. Oktober 2021 zum Abschlussprüfer bestellt. Wir wurden im Anschluss an die gerichtliche Bestellung als Abschlussprüfer am 8. November 2021 durch den

Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2021 als Abschlussprüfer der Evotec tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Wir haben die folgende Leistung, die nicht im Konzernabschluss oder im zusammengefassten Lagebericht angegeben wurde, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die Konzernunternehmen erbracht: Analytische Plausibilisierung der Zwischenmitteilung der Evotec zum 30. September 2021 sowie ein Readiness Check hinsichtlich der Prüfung des nicht-finanziellen Konzernberichts.

#### SONSTIGER SACHVERHALT – VERWENDUNG DES BESTÄTIGUNGSVERMERKS

Unser Bestätigungsvermerk ist stets im Zusammenhang mit dem geprüften Konzernabschluss und dem geprüften zusammengefassten Lagebericht sowie den geprüften ESEF-Unterlagen zu lesen. Der in das ESEF-Format überführte Konzernabschluss und zusammengefasste Lagebericht — auch die im Bundesanzeiger bekanntzumachenden Fassungen — sind lediglich elektronische Wiedergaben des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften zusammengefassten Lageberichts und treten nicht an deren Stelle. Insbesondere sind der ESEF-Vermerk und unser darin enthaltenes Prüfungsurteil nur in Verbindung mit den in elektronischer Form bereitgestellten geprüften ESEF-Unterlagen verwendbar.

#### VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Dr. Jens Freiberg.

Frankfurt am Main, 25. April 2022

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Klaus Eckmann**  
Wirtschaftsprüfer

**Dr. Jens Freiberg**  
Wirtschaftsprüfer

---

# Erklärung des Vorstands

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht, der mit dem Lagebericht der Evotec SE für das Geschäftsjahr 2021 zusammengefasst ist, der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.



**Dr. Werner Lanthaler**  
Vorsitzender des Vorstands

**Evotec SE**  
Der Vorstand

Hamburg, 30. März 2022



**Dr. Cord Dohrmann**  
Forschungsvorstand



**Dr. Craig Johnstone**  
Chief Operating Officer



**Enno Spillner**  
Finanzvorstand

