

paragon[®] fakt.

Wichtiger Meilenstein
Important milestone



paragon fakt
jetzt auch digital!
now digital too!



Herausgeber / Editor:
paragon AG

Standorte / Locations:

Artegastraße 1, 33129 Delbrück
Bösendam 11 – 13, 33129 Delbrück
Schwalbenweg 29, 33129 Delbrück
Fon: +49 (0) 5250 97620, Fax: +49 (0) 5250 976260

Sommerbergstraße 4, 98527 Suhl,
Fon: +49 (0) 3681 8929100, Fax: +49 (0) 3681 8929160

Bühlstraße 13, 78112 St. Georgen,
Fon: +49 (0) 7724 88090, Fax: +49 (0) 7724 8809145

Nordostpark 9, 90411 Nürnberg,
Fon: +49 (0) 911 588950, Fax: +49 (0) 911 58895199

Saarpfalz-Park 17, 66450 Bexbach
Fon: +49 (0) 6826 52000, Fax: +49 (0) 6826 520025

E-Mail: info@paragon.ag
Internet: www.paragon.ag

Tochtergesellschaften / Subsidiaries:

paragon Automotive Kunshan Co., Ltd.
No. 8 Heng Dai Road, Zhangpu
Kunshan 215321
P.R. China
Fon: +86 (0) 512 5520 5868, Fax: +86 (0) 512 5520 5828

Voltabox Deutschland GmbH
Artegastraße 1, 33129 Delbrück
Fon: +49 (0) 5250 9930 900, Fax: +49 (0) 5250 9930 901
E-Mail: info@voltabox.de
Internet: www.voltabox.de

Voltabox of Texas, Inc.
1500 Volta Drive
Leander, TX 78641, USA
Fon: +1 512 814 3704, Fax: +1 512 814 3710
E-Mail: info@voltabox.com
Internet: www.voltabox.de

EDITORIAL		EDITORIAL
Wachstumstreiber	3  3	Drivers of growth
MARKT		THE MARKET
Neues Anwendungsfeld	4 – 6  4 – 6	New field of application
In-Car-Kommunikation	7  7	In-car communications
paragon prozess ideal	8  8	paragon's process is ideal
Startup-Feeling	9  9	A startup atmosphere
FINANZEN		FINANCIAL
Hauptversammlung 2016	10  10	2016 annual general meeting
IR-Roadshows	11  11	IR roadshows
MITARBEITER		EMPLOYEES
Zusätzliche Kompetenz	12  12	Additional expertise
TERMINE		DIARY DATES
	12  12	

**Sehr geehrte Damen und Herren,
liebe Kunden, Geschäftsfreunde und Aktionäre!**

Für den Erfolg eines Unternehmens gibt es viele Gründe. Ein wesentlicher Faktor ist, dass man gesellschaftliche Entwicklungen erkennt und mitgestaltet. Der Megatrend eines verstärkten Umweltbewusstseins führt dazu, dass die klimaschonende Elektromobilität weltweit immer stärker in den Mittelpunkt rückt. Dabei geht es für uns nicht vorrangig um Pkws, sondern im ersten Schritt vor allem um Nutzfahrzeuge.

Diese Entwicklung haben wir bereits vor mehreren Jahren erkannt und mit den Batteriesystemen unserer 100-prozentigen Tochtergesellschaft Voltabox of Texas, Inc., jetzt eine zentrale strategische Partnerschaft geschlossen. Dadurch wird die Elektromobilität endgültig zum wichtigsten Wachstumsmotor von paragon. Die damit verbundenen Chancen werden wir nutzen, um unsere internationale Spitzenposition im Markt weiter auszubauen.

Neben der besonderen Kooperation mit dem weltmarktführenden US-Konzern Joy Global stellen wir Ihnen in dieser Ausgabe von „paragon fakt“, die jüngste Resonanz auf dem Kapitalmarkt und das erweiterte Führungsteam vor und vermitteln Ihnen eine Vorstellung des „Startup-Feelings“ bei Voltabox. Ich wünsche Ihnen viel Freude beim Lesen!

Ihr



Klaus Dieter Frers
Vorstandsvorsitzender

**Dear Colleagues,
Customers, Friends and Shareholders!**

Many factors contribute to the success of a business organisation. A key item in this respect involves the identification and shaping of social developments. The current growing worldwide awareness of environmental issues is leading to a situation where climate-friendly electric mobility is increasingly taking centre stage. Our own top priority in this respect is not the passenger car, but – at least initially – commercial vehicles.

We spotted this development several years ago, and have now entered into a corresponding strategic partnership with our wholly-owned subsidiary Voltabox of Texas, Inc. to supply the battery systems concerned. Electric mobility is therefore now set to be the main driver of growth at paragon. We intend to use the associated opportunities to consolidate what is already a leading position on the international market.

This issue of paragon Fakt includes, in addition to details of our special programme of cooperation the world market-leading Joy Global Group, the latest news of the impact on capital markets and our expanded management team, plus some impressions of the “startup atmosphere” now reigning at Voltabox. I wish you an interesting read!

With my best regards,



Klaus Dieter Frers
CEO



Neues Anwendungsfeld für die Batteriesysteme

Exklusive Partnerschaft mit Joy Global Inc.

Mit der strategischen Partnerschaft mit dem weltweit führenden US-Hersteller von Bergbaumaschinen Joy Global Inc. schafft sich paragon ein neues Marktsegment im Bereich der Elektromobilität. Die US-amerikanische Tochtergesellschaft Voltabox of Texas, Inc., entwickelt und liefert intelligente Batteriesysteme für verschiedene Bergbaumaschinen.

Die neue Zusammenarbeit ist sehr langfristig angelegt. In der ersten Phase geht es um Batteriesysteme für verschiedene Fahrzeuge und Maschinen im Untertagebau. Die Voltabox-Technologie bietet auch hier Leistungs- und Kostenvorteile, die mit keiner anderen heute am Markt verfügbaren Antriebstechnologie möglich sind.

New field of application for battery systems

Exclusive partnership with Joy Global Inc.

paragon's strategic partnership with Joy Global Inc., a world-leading manufacturer of mining machinery, offers entry to a new market segment in the area of electric mobility. U.S.-based subsidiary Voltabox of Texas, Inc. develops and supplies smart battery systems for several different items of mining machinery.

This new programme of cooperation is a long-term venture. The initial phase will be concerned with battery systems for a range of vehicles and underground mining machines. The technology supplied by Voltabox also offers performance and cost benefits in this respect, with a drive technology that is currently unavailable anywhere else on the market.



"Mining companies worldwide are currently endeavouring to improve safety, while at the same time cutting their production costs in order to increase profitability overall. Environmental factors and ever-more-stringent safety requirements also pose major challenges", in the words of board chairman Klaus Dieter Frers.

Peter Salditt, the man in charge of underground mining at Joy Global Inc., likewise highlights the significant advantages of Voltabox technology: "We look forward to sharing with mining-sector customers worldwide the significant performance and cost benefits expected of our new battery systems".

„Die Bergbauunternehmen bemühen sich weltweit um eine höhere Sicherheit und eine Senkung ihrer Produktionskosten zur Verbesserung der Gesamtrentabilität. Darüber hinaus stellen Umweltauflagen und steigende Sicherheitsanforderungen große Herausforderungen dar“, sagt Vorstandsvorsitzender Klaus Dieter Frers.

Peter Salditt, Präsident Untertageabbau der Joy Global Inc., stellt die Vorteile der Voltabox-Technologie ebenfalls deutlich heraus: „Uns begeistert es, die von uns erwarteten signifikanten Leistungs- und Kostenvorteile dieser neuen Batteriesysteme weltweit mit unseren Kunden im Bergbau teilen zu können.“



Peter Salditt

Erste Auslieferungen der komplexen Batteriesysteme an Joy Global plant die Voltabox of Texas, Inc. bereits im Geschäftsjahr 2017. Ab dem darauf folgenden Geschäftsjahr wird das langfristige Auftragsverhältnis mit Joy Global die Wachstumsdynamik von paragon spürbar erhöhen.

Initial deliveries to Joy Global of the complex battery systems supplied by Voltabox of Texas, Inc. are being scheduled for the 2017 fiscal year. The long-term contractual relationship between paragon and Joy Global is then expected to develop significantly from the following fiscal year onwards.



Zu Joy Global Inc.

Joy Global ist als Fortune 1000 Company an der New Yorker Börse notiert und mit Standorten in 20 Ländern vertreten. Die Wurzeln des Anbieters von Bergbauausrüstung und -dienstleistungen reichen bis in das Jahr 1984 zurück. Die integrierten Technologie- und Lösungsangebote von Joy Global sind heute wichtige Bestandteile von Wertschöpfungsketten in verschiedenen Rohstoffmärkten im Energie-, Bergbau- und Mineralienbereich.

About Joy Global Inc.

Joy Global, a Fortune 1000 Company listed on the New York Stock Exchange, is represented via sites in twenty different countries. The roots of this supplier of mining equipment and services can be traced back to 1984. Integrated technology and solutions offered by Joy Global are nowadays key parts of the value-added chains of various raw-material markets of the energy, mining and mineral sectors.

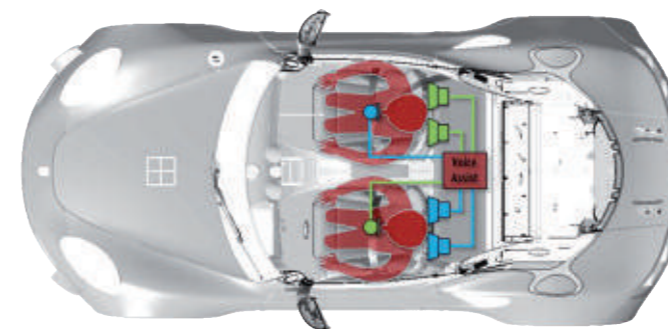
Perfekte In-Car-Kommunikation

Gurtmikrofon und Ohr-nahe Sitz-Lautsprecher

Der Fahrspaß bei offenem Verdeck leidet häufig darunter, dass die sprachliche Kommunikation von Fahrer und Beifahrer durch die Geräuschkulisse eingeschränkt ist. Für alle Roadster und Cabrios bietet paragon eine optimale Lösung: Durch die Kombination verschiedener Innovationen, von Mikrofonen im Sicherheitsgurt bis hin zu Ohr-nahen Lautsprechern im Sitz, lässt sich eine perfekte In-Car-Kommunikation auch beim Offen-Fahren erzielen. Dieses System erhöht den Fahrergenuss und verbessert zudem die Sicherheit.

Erster Bestandteil des paragon Voice Assist ist das paragon Beltmic, ein Sicherheitsgurt mit integrierten Mikrofonkapseln. Weil sich die Mikrofone ganz nah am Mund befinden, sind störende Umgebungsgeräusche stark gedämpft. Außerdem werden die Sprachsignale einer intelligenten Signalverarbeitung unterzogen und über Ohr-nahe Lautsprecher am jeweils gegenüber liegenden Sitz ausgegeben.

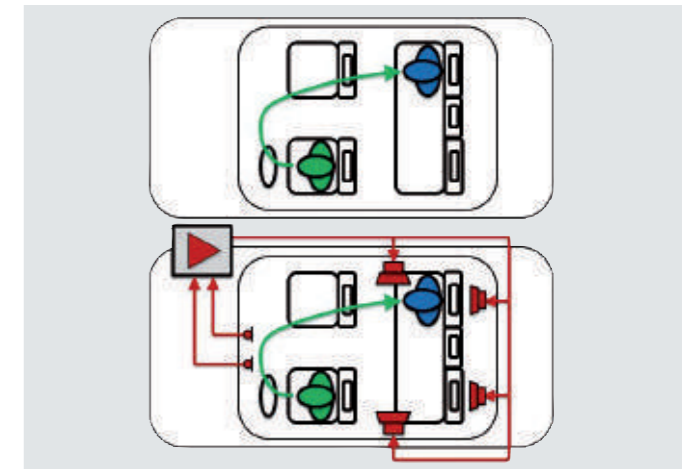
Durch akkurate akustische Adaption der Lautsprecher sowie detaillierte Steuerung von Laufzeit und geräuschabhängiger Verstärkung entsteht ein Klangeindruck, der der natürlichen Unterhaltung sehr nahe kommt. Das neuartige System lässt sich in verschiedenen Ausbaustufen bis hin zur Einbindung aller Sitzplätze in die Sprachkommunikation skalieren und in Telematik-Architekturen integrieren.



Zukunftsorientiertes Konzept: In-Car-Kommunikation von paragon.

Perfekt in-car communications

Seatbelt microphone with seat-mounted speakers close to the ear



The pleasure of driving an open-top or convertible can sometimes be lessened by noise, especially when it restricts voice communications between the driver and front-seat passenger. paragon now offers an ideal solution for roadsters and cabriolets. A combination of several innovations, including seatbelt microphones and speakers mounted in the headrest, delivers perfect in-car communications even when driving with the hood down. This system increases driving enjoyment while also improving safety.

The first part of the paragon Voice Assist system is the paragon Beltmic, a safety belt with integrated microphone capsules. The close proximity of the microphone to the driver's or passenger's mouth helps to damp down ambient noise. The voice signals are then processed by a smart electronic system and transmitted to the headrest loudspeaker in the other seat.

Accurate acoustic adaptation of the loudspeakers and precise control of tone and noise-related gain create a sound quality that is very close to that of natural conversation. This innovative system can be incorporated in a variety of manners, including the scaled interconnection of all the vehicle's seats for voice communications, and integration into telematic architecture concepts.

A future-oriented concept: in-car communications by paragon.

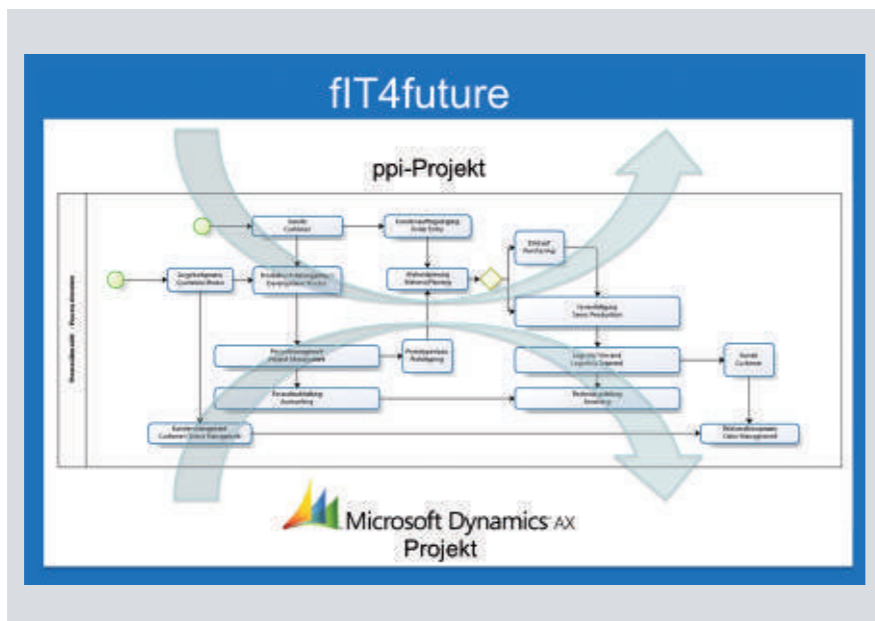
Agiles Projektmanagement

„paragon prozess ideal“ mit eigenen Wegen

Unter dem Motto „paragon prozess ideal“ hat paragon topmoderne Managementmethoden zu Produktentstehung, Projektmanagement und Fertigungsüberleitung aufgesetzt und völlig neu definiert. Dieser ganz unternehmensspezifische Weg sichert ein noch dynamischeres Vorgehen im Sinne eines agilen Projektmanagements und erlaubt weitere Optimierungen. Mit dem Ziel einer selbstlernenden Organisation hat paragon dabei Pilotprojekte im Geschäftsbereich Cockpit angestoßen.

Im ersten Halbjahr 2016 hat das Projektteam „paragon prozess ideal“ zusammen mit der Neueinführung des ERP-Systems Microsoft AX in die firmeneigenen Systeme integriert. In diesem Rahmen, der intern „fit4future“ genannt wird, ergeben sich unter anderem an der Schnittstelle zwischen Serienentwicklung und Großserienproduktion neue Verantwortlichkeiten für die Bearbeitung der Musterphasen mit den Fahrzeugherstellern.

Parallel erstellt paragon ein völlig modernisiertes und Wiki-basiertes Qualitäts- und Unternehmenshandbuch. Diese Unterlage entwickelt sich zu einem interaktiven Managementhandbuch, das die Mitarbeiter im täglichen Arbeitsprozess einsetzen. Neben einer nachhaltigen Umsetzung der bisherigen Ergebnisse strebt das Projektteam eine kontinuierliche Weiterentwicklung von „paragon prozess ideal“ an.



Agile project management

paragon's process is ideal, with its own way of doing things

The slogan “paragon’s process is ideal” encapsulates the company’s state-of-the-art management methods, which seek totally to redefine both product creation and development and the transition to actual production. This highly company-specific approach intends to make project management even more agile, while leaving room for further optimisation measures. paragon’s pilot business project, known as “Cockpit”, has the goal of creating a self-learning organisation.

The “paragon’s process is ideal” project team has dealt with this new launch during the first two quarters of 2016, while integrating the ERP system Microsoft AX into the company’s own systems. This initiative, with the in-house designation “fit4future”, involves – among other elements – new responsibilities at the interface between series development and large-scale production for the conducting of pilot phases in collaboration with vehicle manufacturers.

paragon is meanwhile producing a fully updated, wiki-based quality handbook and manual of corporate practice. These documents will then be developed into an interactive management handbook which employees can deploy in the course of their day-to-day work. The project team will endeavour to continue with the sustainable implementation of existing results, while working on the ongoing development of the “paragon’s process is ideal” concept.

Startup-Feeling bei Voltabox

Außergewöhnliches Flair reizt junge Ingenieure

Mit einem wohl einzigartigen Pioniergeist strebt paragon nach dem Besonderen und Noch-nicht-dagewesenen. Beim jüngsten Geschäftsbereich, der Elektromobilität, geht das Unternehmen jetzt noch einen Schritt weiter. In der eigens gegründeten Tochtergesellschaft Voltabox wird eine außergewöhnliche Startup-Mentalität gelebt, die gerade junge und sehr engagierte Ingenieure anspricht. Schöpferisches Potenzial lässt sich auf diese Weise in wohl einmaliger Form freisetzen.

The startup atmosphere at Voltabox

Unusual flair attracts young engineers

paragon, with its unique pioneering spirit, seeks out both special and yet-to-unfold talent. And when it comes to its latest area of business, electric mobility, the company is going a step further. An exciting company-startup atmosphere reigns at Voltabox, our specially founded subsidiary, with its young team of highly dedicated engineers and its unique potential ready to be released.

Kleine Gruppen, kurze Entscheidungswege und eine optimale technische Ausstattung erzeugen ein besonderes Flair in der Arbeitsumgebung, das Lust auf Neues macht. Die Voltabox-Teams sind in das Gewinnen verliebt und lassen sich von überzeugenden Ideen auch durch Rückschläge nicht abbringen. Junge Ingenieure können hier etwas ausprobieren und sich beweisen.

paragon zeigt bei Voltabox, wie man „Brutstätten“ neuer Technologien mit der jahrzehntelangen Erfahrung eines etablierten Automobilherstellers kombiniert. „Das ausgeprägte Startup-Feeling von Voltabox strahlt auf den gesamten Konzern aus. So entwickeln wir die paragon-Unternehmenskultur für die Zukunft weiter“, stellt Vorstandsvorsitzender Klaus Dieter Frers heraus.

Small groups, with nimble decision-making to match, are busy creating an optimised technical setup with a special flair and a working environment finely tuned to our new quest for packaged power. The teams at Voltabox are focused on winning, and are not easily dissuaded by setbacks when it comes to the implementing of convincing ideas. The young engineers concerned have an opportunity to try things out and prove themselves.

paragon is showing, via Voltabox, how it is possible to combine a breeding ground of new technologies with the decades-long experience of an established car manufacturer. “The marked startup atmosphere at Voltabox can be felt throughout the group. This is how we intend to go on developing paragon’s corporate culture”, says board chairman Klaus Dieter Frers.



Große Resonanz: Die Hauptversammlung 2016 in der Stadthalle Delbrück.

Massive resonance: The 2016 annual general meeting held at Delbrück town hall.

Überzeugende Ergebnisse *Convincing results*

Klare Mehrheiten auf der Hauptversammlung *Clear majorities at the annual general meeting*

Auf der Hauptversammlung am 27. April stellte der Vorstandsvorsitzende Klaus Dieter Frers das sehr erfolgreiche Geschäftsjahr 2015 vor, in dem gleichzeitig die Grundlagen für das künftige Wachstum gelegt wurden. Als zentrale Erfolgsfaktoren hierfür erläuterte der Gründer neben der Symbiose von Familienunternehmen und Börsennotierung die besondere Originalität des paragon Geschäftsmodells und eine Unternehmenskultur, die das fortwährende bewusste Überschreiten von Grenzen fördert.

Im Geschäftsjahr 2015 erzielte paragon einen Konzernumsatz in Höhe von 95,0 Mio. Euro. Das operative Ergebnis (EBIT) stieg dabei um rund 25 % auf 7,8 Mio. Euro, was zu einer Margenverbesserung auf rund 8 % führte. Für das Geschäftsjahr 2016 plant der Vorstand mit einer Umsatzsteigerung um rund 8 % die 100 Mio. Euro-Marke zu überschreiten. Die operative Rendite soll weiter überproportional auf 9 % anwachsen.

Am Jahresanfang betrug der gesamte Lifetime-Auftragsbestand bereits über 1 Mrd. Euro. Der am schnellsten wachsende Geschäftsbereich Elektromobilität soll mittelfristig rund ein Drittel des Konzernumsatzes ausmachen. Durch den frühen Markteintritt von Voltabox besteht nach Einschätzung des Vorstands aktuell ein Vorsprung von etwa zwei Jahren gegenüber dem Wettbewerb.

Board chairman Klaus Dieter Frers took the opportunity, at the annual general meeting of shareholders held on 27th April, to inform those present of the highly successful 2015 fiscal year, which furthermore promises to lay the foundations for future growth. The company's founder identified the key success factors as the symbiosis of a family firm with a stock exchange listing, along with the particular originality of the paragon business model and its corporate structure, which consciously calls for the continuous exploration and crossing of limits.

The paragon Group achieved sales amounting to €95 million in the 2015 fiscal year. Earnings before interest and tax (EBIT) rose by around 25 % to €7.8 million, resulting in an improvement of approximately 8 % in terms of margins. The board envisages an increase of some 8 % in sales (thereby passing the €100 million milestone) for the 2016 fiscal year. Return on investment is likewise set to continue growing by a disproportionate 9 %.

The lifetime order-book total already stood at €1 billion at the beginning of the year. The fast-growing business sector of electrical mobility is set to account for one third of group turnover in the medium term. The board estimates that the early entry of Voltabox into this market constitutes a two-year head start on the competition.

Internationales Interesse

Gespräche mit Analysten und Investoren

paragon hat die direkte Kommunikation mit Investoren und Banken intensiviert. In mehreren Runden präsentierte das Unternehmen die Zahlen des Geschäftsjahres 2015. Im Anschluss daran führte Vorstandsvorsitzender Klaus Dieter Frers gemeinsam mit dem neuen Leiter Investor Relations Dr. Kai Holtmann rund 50 Gespräche mit Investoren an europäischen Finanzplätzen. Ein Highlight war die Edison Automotive Technology Conference in London, auf der sich europäische Experten zum Thema „Das digitale Auto“ zusammenfanden.

Das zunehmende Interesse an der einzigartigen paragon-Story lässt sich am erfreulichen Kursverlauf der Aktie ablesen, der auch von positiven Kommentaren der Aktienanalysten profitierte. Aktuell erwartet der Finanzmarkt für das laufende Jahr einen Konzernumsatz von 105 Mio. Euro bei einer EBIT-Marge von 9 %.

Die Kapitalmarktkommunikation wird paragon im Jahresverlauf weiter verstärken. Hierzu gehören neben den Einzelgesprächen mit institutionellen Investoren und finanzierenden Banken insbesondere auch der direkte Kontakt mit Privatanlegern und die Präsentation auf diversen Veranstaltungen.



Fundierte Ausführungen: Vorstandsvorsitzender Klaus Dieter Frers in London.

International interest

Discussions with analysts and investors

paragon has intensified its direct contacts with investors and banks. The company has presented its figures for the 2015 fiscal year in various rounds of discussions. As a result of this, board chairman Klaus Dieter Frers and the group's new head of Investor Relations, Dr. Kai Holtmann, have held some fifty meetings with investors in Europe's key financial centres. One highlight in this respect was the Edison Automotive Technology Conference in London, where European experts came together to discuss the subject of "the digital car".

Growing interest in paragon's unique business trajectory is reflected in its share price, which has likewise benefited from positive comments on the part of stock analysts. The financial markets are currently predicting group sales of €105 million, with an EBIT margin of 9 %.

paragon intends to reinforce its communications vis-a-vis the capital markets in the course of the year. This will include individual meetings with institutional investors and financing banks, along with focused direct contact with private investors and presentations at various events.

Solid presentations: board chairman Klaus Dieter Frers in London.

Zusätzliche Kompetenz

Neue Leiter Finanzen und Investor Relations

Im Zuge der Expansion und Internationalisierung der Geschäftsbeziehungen baut paragon auch die Führungsmannschaft des Unternehmens sukzessive aus. Mit Andres Klasing (Finanzen) und Dr. Kai Holtmann (Investor Relations) konnte der Vorstand zwei Fachleute gewinnen, die in ihren Tätigkeitsbereichen über langjährige Erfahrung verfügen.

Andres Klasing studierte an der Verwaltungs- und Wirtschaftsakademie in Bochum (Betriebswirt VWA) und an der Bergischen Universität und Gesamthochschule Wuppertal (Dipl.-Ing. FH Druckereitechnik). Im Anschluss an Leitungsfunktionen im Verlagswesen war er u. a. als Director Controlling in der Bertelsmann Gruppe tätig.

Dr. Kai Holtmann absolvierte eine Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Sparkasse Bielefeld und studierte an der Universität-Gesamthochschule Siegen (Dipl.-Kaufmann). Nach dem Einstieg bei der Norddeutschen Landesbank führte er eine Unternehmensberatung und arbeitet seit 2008 als Investor Relations Manager.



Andres Klasing

Additional expertise

New head of Finance and Investor Relations

paragon is carefully building up its management team to match its expansion and the internationalisation of its business relationships. The board has successfully headhunted, in the shape of Andres Klasing (Finance) and Dr. Kai Holtmann (Investor Relations), two highly experienced experts in their respective fields.

Andreas Klasing gained his MBA from the Bochum Business School in Germany, and also trained as an engineer specialised in printing technology at the University of Wuppertal, likewise in Germany. His management experience in the publishing field includes, along with other posts, Head of Controlling at the Bertelsmann Group.

Dr. Kai Holtmann served his banking apprenticeship at the Sparkasse Bielefeld, a German savings bank, before studying for a business degree at the University of Siegen. After joining the Norddeutsche Landesbank, he managed a business consultancy. He has been engaged as an investor relations manager since 2008.



Dr. Kai Holtmann

Termine 2016

14.-15.06.2016	Fachkongress, Ludwigsburg
16.08.2016	Halbjahresbericht 2016
13.-15.09.2016	The Battery Show, Detroit/MI
22.-29.09.2016	IAA Nutzfahrzeuge, Hannover
18.11.2016	Zwischenbericht 3. Quartal 2016
21.-23.11.2016	Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt

Dates 2016

14-15 June	Professional Congress, Ludwigsburg
16 August	Half Year Report 2016
13-15 September	The Battery Show, Detroit/MI
22-29 September	IAA Commercial Vehicles, Hannover
18 November	Interim Report 3rd Quarter 2016
21-23 November	German Equity Forum, Frankfurt