

The background of the slide is an abstract, dynamic composition of blue and white light trails. These trails are curved and flow from the bottom left towards the top right, creating a sense of motion and depth. The colors range from deep, dark blues to bright, almost white highlights, giving the impression of a high-speed tunnel or a digital data stream.

**PARAGON**

**paragon GmbH & Co. KGaA**  
**ODDO BHF Corporates & Markets AG**  
**- Small & Mid Cap Conference 2021-**

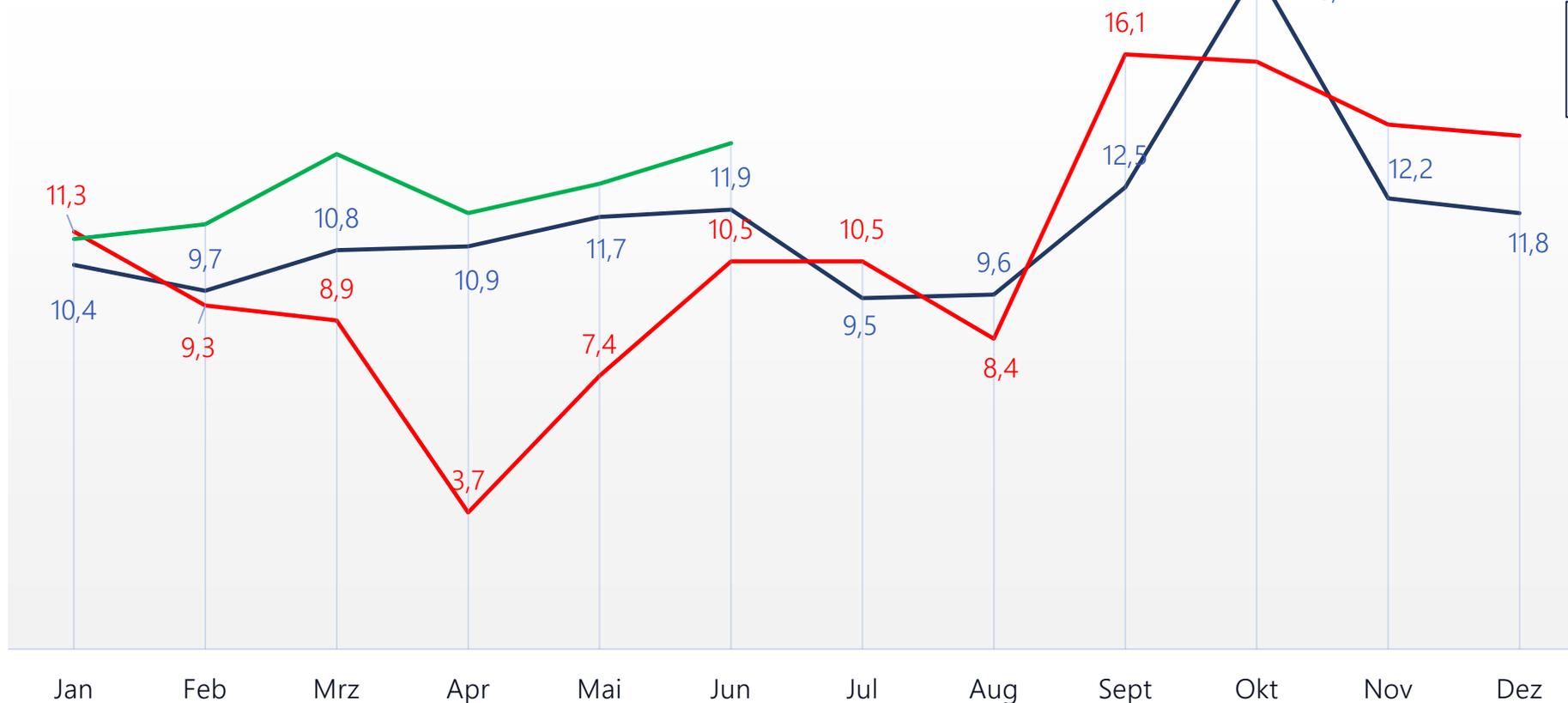
24. Februar 2021

# **paragon-Automotive spürt keine Corona-Krise mehr!**

## Zusammenfassung

- Konsequentes **Gegensteuern** und erfolgreiches **Management der Risiken** in 2020 angesichts plötzlicher und massiver Herausforderungen durch COVID-19 für die gesamte Branche
- **Robustes Geschäftsmodell** mit spezifischem Kunden- und Produktportfolio beweist sich auch in Extremsituationen – **geringere Auswirkungen** der Pandemie auf paragon als zunächst angenommen
- Langfristig angelegte Maßnahmen zur **Kostensenkung** und **Effizienzsteigerung** unterstützen Ergebnis- und Cashflow-orientierte Planvorgaben
- Umsatzentwicklung bereits im Corona-Jahr 2020 besser als erwartet, Abrufe in Q4/2020 über Vorjahresniveau – sehr **positive Signale für H1/2021**, Abrufe zeigen weitere **Steigerungsraten**, Umsatz mindestens auf 2019er Niveau **bei deutlich verbesserter Profitabilität**

# Umsatzentwicklung paragon-Automotive



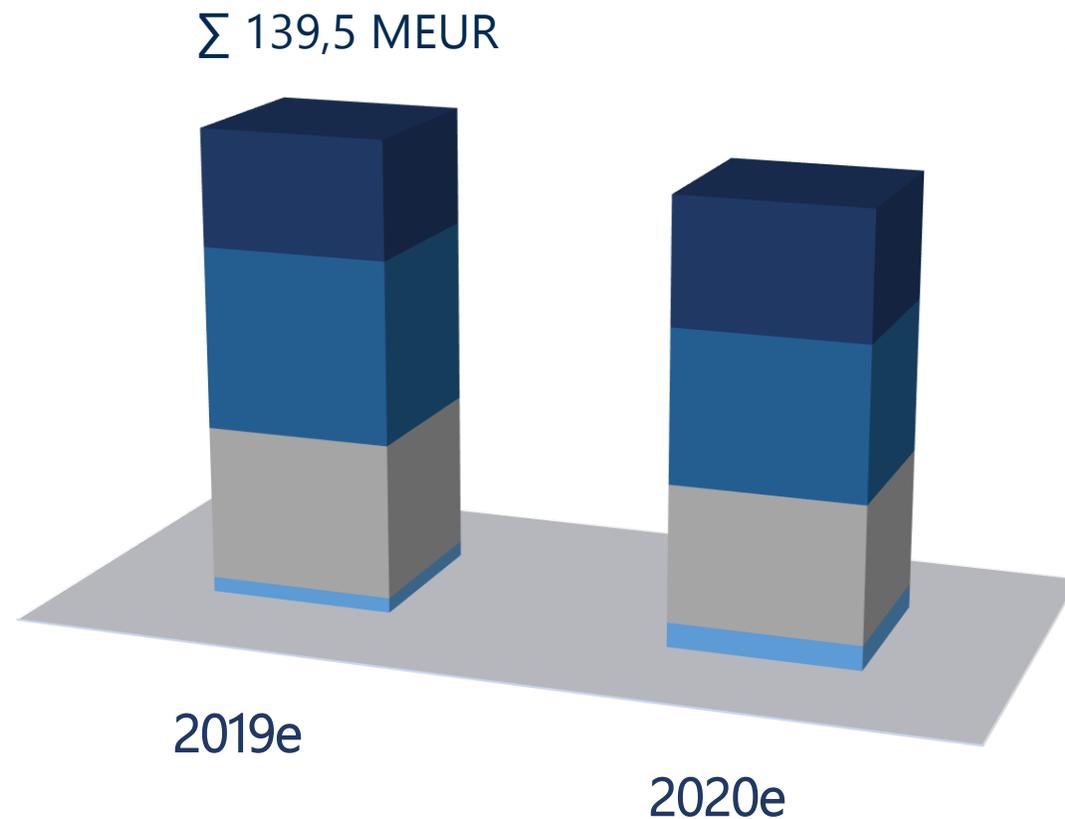
H2/2020 zeigt Trend für 2021

2019
  2020 1)
  2021 2)

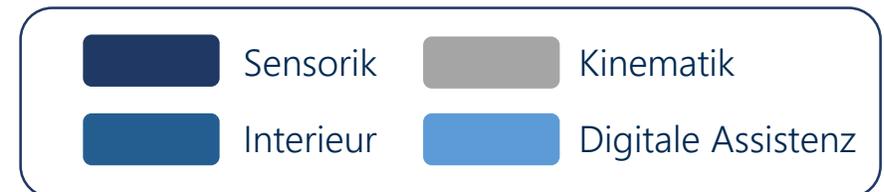
1) Vorläufig  
2) Forecast

Keine Chip-Knappheit spürbar

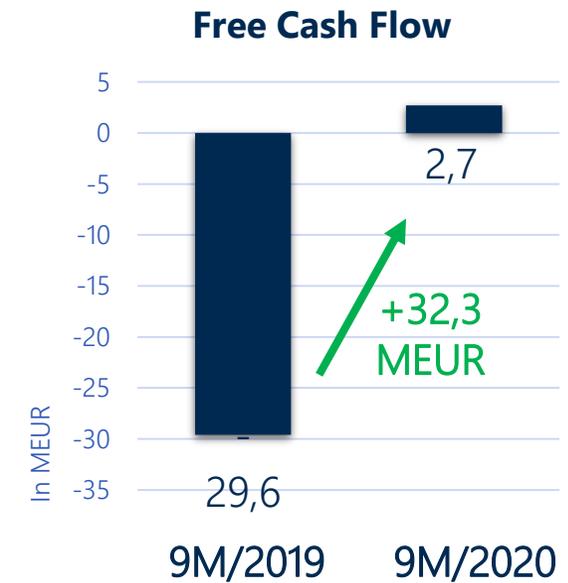
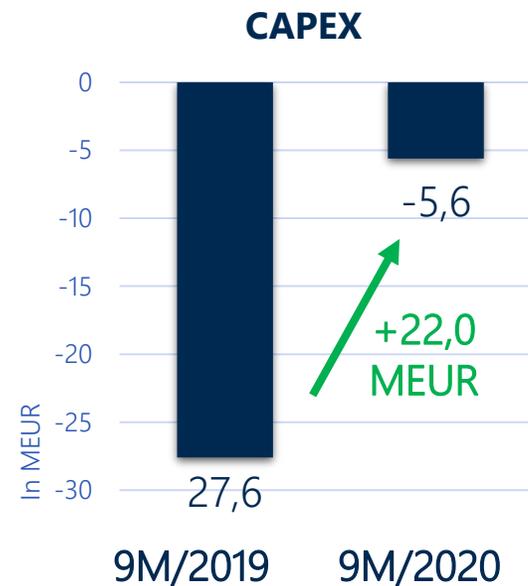
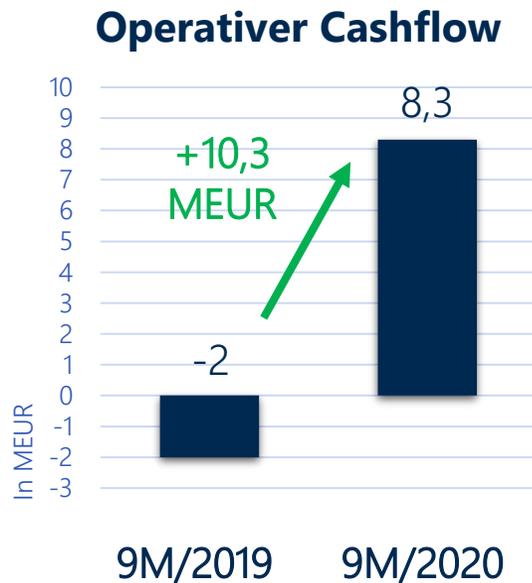
# Corona-Auswirkungen in 2020 geringer als erwartet



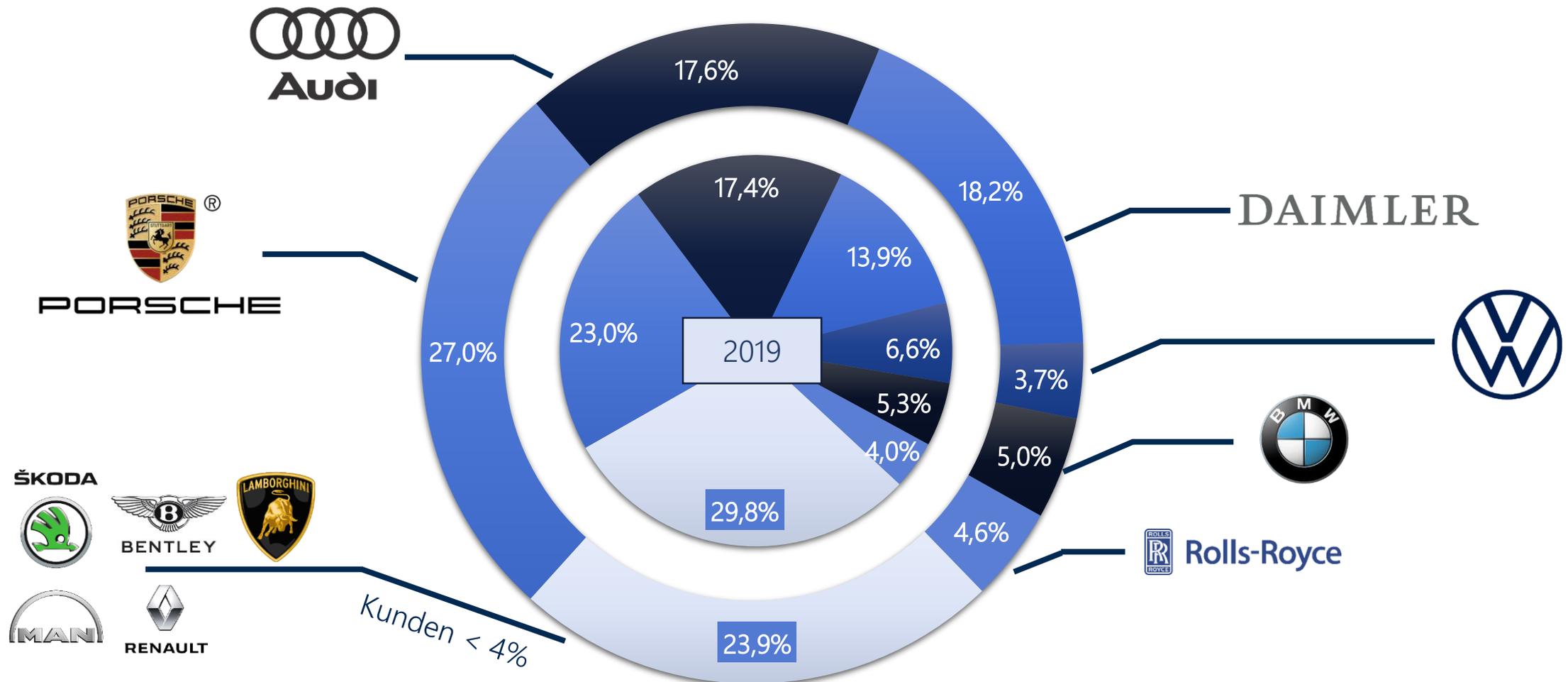
- Schnelle Erholung des chinesischen Marktes – direkte und indirekte Lieferungen nach China umfassen ca. 40% des Umsatzes
- Starker Verkaufsanstieg umsatzrelevanter Fahrzeuge – verändertes Produktionsportfolio
- >100 Sonderschichten für Schlüsselprodukte bis Ende 2020; Kapazitätssteigerungen in Arbeit
- SOP wesentlicher neuer Produkte in Q2/2020



# Maßnahmenpaket zeigte bereits in Q3/2020 Wirkung



# Umsatzsplit paragon-Automotive nach Kunden 2020



# Geschäftsentwicklung

- \_ GB Digitale Assistenz: Ramp-up weiterer Plattformen in 2021
- \_ GB Sensorik: SOP einer wesentlichen Baureihe in H2/2020 wirkt sich voll in 2021 aus
- \_ GB Kinematik: Produktionsausweitung von Kernprodukten

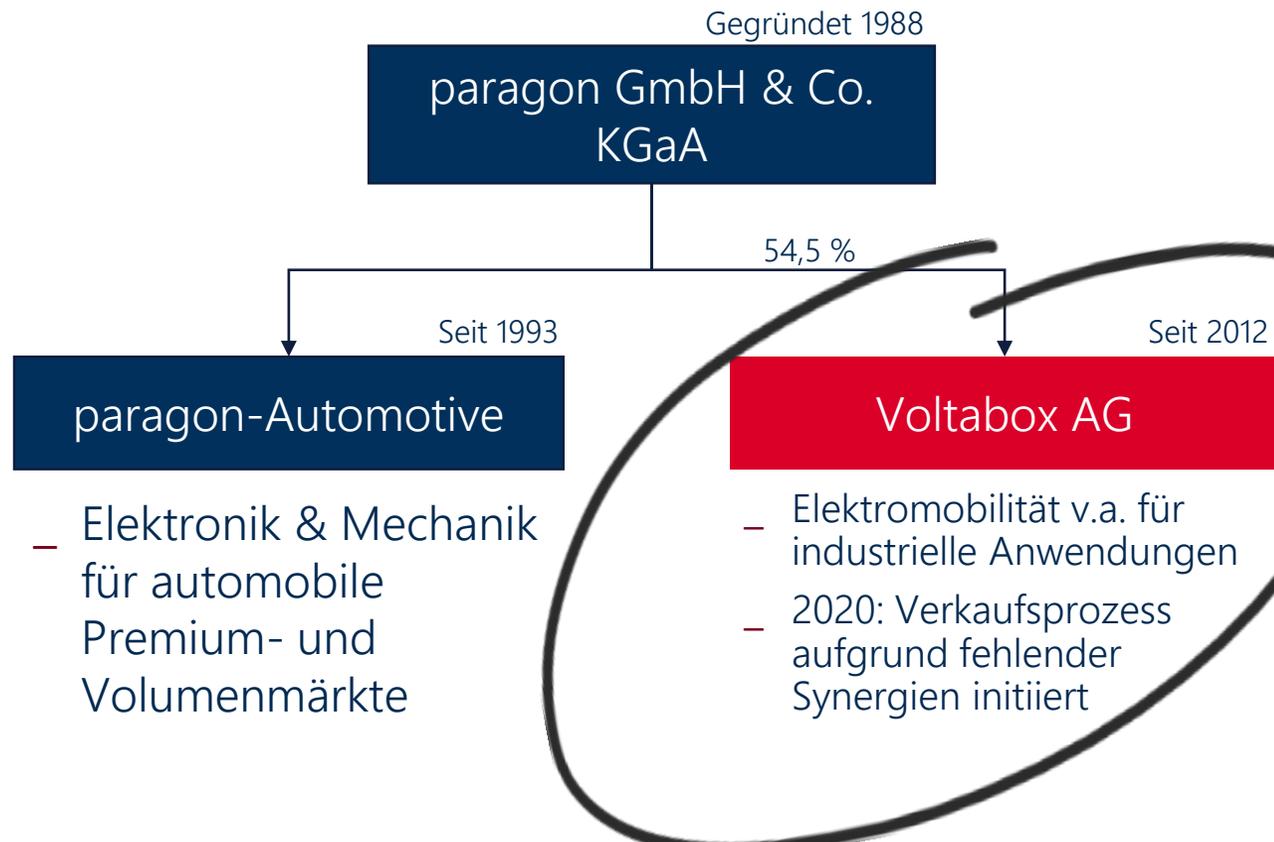
Nachhaltiger Wachstumspfad im automobilen Kerngeschäft übertrifft Erwartungen und wächst mit rasantem Tempo

Update  
März 2021

## Bisher kommuniziert

<b>Umsatz 2020e</b>	<b>Umsatz 2021e</b>
110-120 (125) MEUR	Ca. 140 MEUR
<b>EBITDA 2020e</b>	<b>EBITDA 2021e</b>
8-12 %	12-15 %
<b>Investitionen 2020e</b>	<b>FCF 2021e</b>
10-15 MEUR	10 bis 12 MEUR

# Voltabox-Verkauf



- Elektronik & Mechanik für automobiler Premium- und Volumenmärkte

- Elektromobilität v.a. für industrielle Anwendungen
- 2020: Verkaufsprozess aufgrund fehlender Synergien initiiert

- Börsenkaptalisierung Voltabox AG ca. 85 MEUR
- LOI mit Investoren unterzeichnet, Akquisition von 18 % des Grundkapitals in einem ersten Schritt
- Möglichkeit zur Anpassung der Deal-Struktur aktuell in Prüfung – potentielle Win-Win-Situation für beteiligte Parteien
- Abschluss voraussichtlich im März

# Eingeleitete/geplante Maßnahmen, Potentiale

Zur Auswahl stehende Entschuldungsmaßnahmen	Potential	H1 2021	H2 2021	H1 2022	Jul 2022	H2 2022	H1 2023	H2 2023	H1 2024	Apr 2024
Verkauf von VX-Anteilen über Deloitte an Investoren	+++	█	█		- 50 Mio. EUR Anleihe					- 35 Mio. CHF Anleihe
Verkauf nicht betriebsnotwendiger Grundstücke	++	█	█							
50%-Anteil Free Cash Flow für 18 Monate	++	█	█	█						
Mögliche Kapitalmarktmaßnahmen	++++			█						
Denkbare Desinvestition von Randaktivitäten (Non-Core-Business)	+++++			█						
<b>Summe 1</b>	<b>&gt; 100 MEUR</b>									
50%-Anteil Free Cash Flow für 22 Monate	+++						█	█	█	
Mögliche Kapitalmarktmaßnahmen	+++							█	█	
Denkbare Desinvestition von Randaktivitäten (Non-Core-Business)	++++							█	█	
<b>Summe 2</b>	<b>&gt; 50 MEUR</b>									

# The paragon 2021

Ausrichtung auf zukünftige Opportunitäten

Organisations-  
struktur

Standorte

Produktions-  
portfolio

Globale  
Kunden

# The paragon 2021: Aktivitätenfelder sprechen alle Sinne an

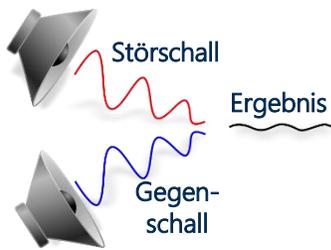
**Breathe & Protect** 

- Luftgütesensoren
- Ionisator
- Vitaldatensensor **NEU**
- Child Presence Detection **NEU**
- Elektrostatischer Virenfilter **NEU**



**Feel & Relax** 

- Sitzkomponenten
- Tische, Cradles & Konsolen
- Sitzzustands-sensoren **NEU**
- Road noise cancelation **NEU**



**Listen & Act** 

- Mikrofone
- Lautsprecher / Car-Hifi
- 3D Sound-System **NEU**
- Außensound **NEU**



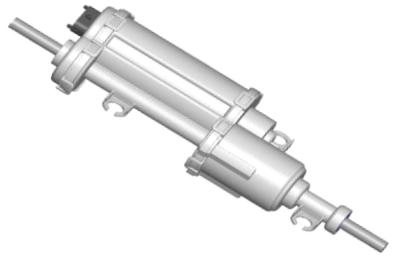
**See & Assist** 

- Digitale Assistenz, KI-basiert
- Hidden Technologies **NEU**
- Connection Box **NEU**

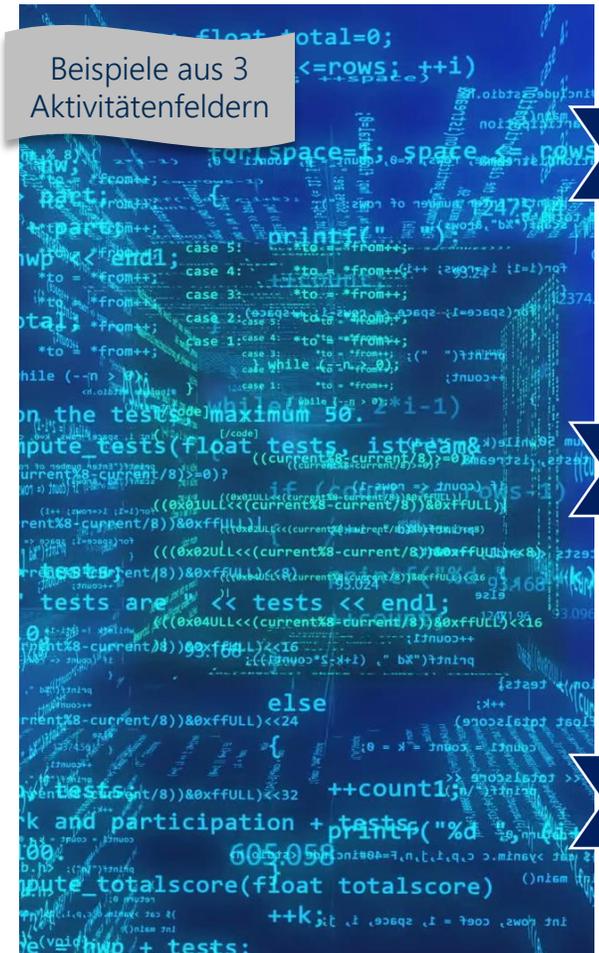


**Move & Support** 

- Front- und Heckspoiler (inkl. Antriebe)
- Antrieb für Windschott und Sonnendach **NEU**



# The paragon 2021: Software als Schlüsselkompetenz



Beispiele aus 3  
Aktivitätenfeldern

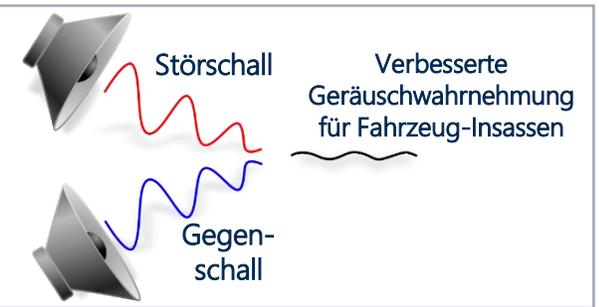
... steigert Performance von  
Produkten:

→ **Perfekter Lautsprecher**



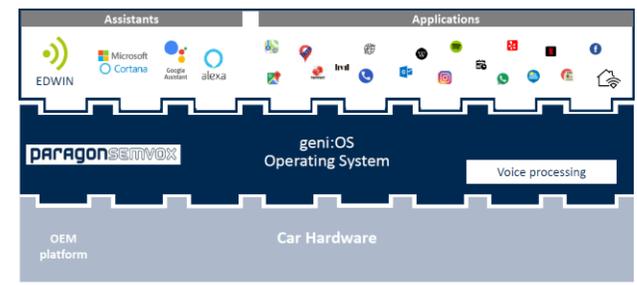
... ermöglicht neue  
Produkte:

→ **Road Noise Cancellation**



... als Produkt (Umsatzträger):

→ **EDWIN**



# paragon-Automotive im Überblick

<p>&gt; 30 Jahre Erfahrung</p>	<p>86% Single-Source Anteil</p>	<p>9 Standorte in Deutschland, China und Kroatien</p>	<p>Kontinuierliches Wachstum</p> 	<p>Direktlieferant</p>						
<p>Marktführer</p> <p>&gt; 300 verschiedene elektronische und elektromechanische Systeme und Produkte</p>		<p>5 Aktivitätsfelder</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;">      </div> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td data-bbox="909 813 1266 968">Breathe &amp; Protect</td> <td data-bbox="1276 813 1633 968">Feel &amp; Relax</td> <td data-bbox="1643 813 1949 968">Listen &amp; Act</td> <td data-bbox="1959 813 2168 968">See &amp; Assist</td> <td data-bbox="2178 813 2387 968">Move &amp; Support</td> </tr> </table>				Breathe & Protect	Feel & Relax	Listen & Act	See & Assist	Move & Support
Breathe & Protect	Feel & Relax	Listen & Act	See & Assist	Move & Support						
<p>&gt; 20% von 846 Mitarbeitern in der F&amp;E</p>	<p>&gt; 30 OEMs als Direktkunden</p>	<p>&gt; 220 OEM- Fahrzeugtypen mit paragon-Produkten</p>	<p>Jedes 7. Fahrzeug weltweit enthält paragon-Technologie</p>	<p>familiengeführt börsennotiert</p>						



PARAGON®

paragon GmbH & Co. KGaA  
Bösendamm 11  
33129 Delbrück  
Stefan Westemeyer (IR Manager)  
Tel.: +49 (0) 5250 9762 – 141  
E-Mail: [investor@paragon.ag](mailto:investor@paragon.ag)