

Das Angebot der Anleihe erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des gebilligten Wertpapierprospekts vom 19. Juni 2013 der auf der Internetseite [www.paragon.ag](http://www.paragon.ag) und unter der Adresse der Emittentin (Schwalbenweg 29, 33129 Delbrück) erhältlich ist.

Das öffentliche Angebot erfolgt ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland, dem Großherzogtum Luxemburg und der Republik Österreich. Ein Angebot der Schuldverschreibungen findet insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika, Großbritannien, Kanada, Australien, Japan oder jeder anderen Jurisdiktion, in der die Veröffentlichung dieser Unterlagen rechtswidrig wäre, nicht statt. Eine Aufteilung des Angebots in verschiedene Tranchen erfolgt nicht.



## ANLEIHENPORTRAIT DER PARAGON AKTIENGESELLSCHAFT

### Unternehmensinformationen

Emittentin:	paragon Aktiengesellschaft
Gründungsjahr:	1999
Ende des Geschäftsjahres:	31. Dezember
Rechnungslegungsstandard:	IFRS
Vorstand:	Klaus D. Frers (Gründer und Mehrheitsaktionär)
Aufsichtsrat:	Hans J. Zimmermann (Vorsitzender), Hermann Börnemeier (stv. Vorsitzender), Walter Schäfers

### Angaben zu den Handelsdaten der Anleihe

Emittent:	paragon Aktiengesellschaft
Anleihetyp:	Schuldverschreibung
ISIN / WKN / Börsenkürzel:	DE000A1TND93 / A1TND9 / PGNA
Zeichnungsfrist:	25.06.2013 bis 28.06.2013 (12:00 Uhr), vorzeitige Schließung vorbehalten
Emissionsvolumen:	bis zu 20 Mio. Euro
Emissionsvaluta:	02.07.2013
Laufzeit:	02.07.2013 (einschließlich) bis 02.07.2018 (ausschließlich)
Stückelung:	1.000,00 Euro
Kupon / Rendite:	7,25% p.a., bei einem Ausgabekurs von 100% ergibt sich eine jährliche Rendite über die gesamte Laufzeit von 7,25%
Zinszahlungstermine:	02.07.2014, 02.07.2015, 02.07.2016, 02.07.2017, 03.07.2018 [02.07.2018 ist ein Sonntag]
Anleiherating:	BB+, Creditreform Rating AG, Juni 2013
Rang:	Unmittelbare, unbedingte, nicht nachrangige und nicht besicherte Verbindlichkeiten
Investorenschutzklauseln	Negativverpflichtung, Cross Default, Dividendenbegrenzung
Vorzeitige Rückzahlung:	Kündigungsrecht der Emittentin im Falle einer Änderung oder Ergänzung der steuerlichen Vorschriften (Tax Gross-up); Put-Option der Anleihegläubiger bei Kontrollwechsel
Kündigungsfristen (reguläre und besondere)	30-60 Kalendertage bei Kündigung durch die Emittentin aus steuerlichen Gründen; Siehe Financial Covenant
Außerordentliche Kündigung durch Anleihegläubiger:	Sonderkündigungsrecht der Anleihegläubiger u.a. bei Zahlungseinstellung, Drittverzug von insgesamt mehr als EUR 2,00 Mio., Insolvenz der Emittentin sowie aus den sonstigen in den Anleihebedingungen aufgeführten Gründen.
Kündigungsfristen:	Im Falle einer außerordentlichen Kündigung können die Anleihegläubiger grundsätzlich ihre Schuldverschreibungen zur Rückzahlung fällig stellen und deren sofortige Tilgung verlangen. Für weitere Informationen zu Kündigungsfristen wird auf die Anleihebedingungen verwiesen.
Mitragsteller:	Close Brothers Seydler Bank AG
Listingpartner:	Close Brothers Seydler Bank AG
Spezialist:	Close Brothers Seydler Bank AG
Zahlstelle:	Bankhaus Neelmeyer Aktiengesellschaft, Bremen
Handelsinformationen:	Am 02.07.2013 wird die Anleihe voraussichtlich in den Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse) in das Segment Entry Standard für Anleihen einbezogen. Die Emittentin und Close Brothers Seydler Bank behalten sich vor, im Falle einer vorzeitigen Beendigung des Angebots aufgrund einer Überzeichnung einen Handel per Erscheinen bereits vor diesem Termin zu ermöglichen.

*Das Angebot der Anleihe erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des gebilligten Wertpapierprospekts vom 19. Juni 2013 der auf der Internetseite [www.paragon.ag](http://www.paragon.ag) und unter der Adresse der Emittentin (Schwalbenweg 29, 33129 Delbrück) erhältlich ist.*

*Das öffentliche Angebot erfolgt ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland, dem Großherzogtum Luxemburg und der Republik Österreich. Ein Angebot der Schuldverschreibungen findet insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika, Großbritannien, Kanada, Australien, Japan oder jeder anderen Jurisdiktion, in der die Veröffentlichung dieser Unterlagen rechtswidrig wäre, nicht statt. Eine Aufteilung des Angebots in verschiedene Tranchen erfolgt nicht.*

#### Transparenzpflichten

Als Emittentin einer Anleihe im Entry Standard für Anleihen der Frankfurter Wertpapierbörse unterliegt die paragon Aktiengesellschaft den Transparenzpflichten des Entry Standard der Deutsche Börse AG.

Darüber hinaus sind die Aktien der Emittentin im Prime Standard des regulierten Marktes der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen, so dass die Emittentin ebenfalls den Transparenzpflichten des regulierten Marktes unterliegt.

## Geschäftsbeschreibung der paragon Aktiengesellschaft

paragon entwickelt, produziert und vertreibt elektrische, elektronische und elektromechanische Komponenten, Geräte und Systeme für die Automobilindustrie. Der Schwerpunkt liegt hierbei auf Lösungen für den Innenraum und Sensoren. Daneben entwickelt paragon aber auch Lösungen in den Bereichen Elektromobilität und Karosserie-Kinematik. Die paragon AG und ihre Vorgängergesellschaften blicken auf eine 25-jährige Unternehmensgeschichte zurück. paragon ist bestrebt mit ihren innovativen Entwicklungen auch in Zukunft zur Verbesserung von Komfort, Sicherheit und Effizienz beim Autofahren beizutragen.

paragon ist in den Geschäftsbereichen Sensoren, Akustik, Cockpit, Elektromobilität und Karosserie-Kinematik tätig, die nicht als sog. Profit-Center geführt werden.

Im Geschäftsbereich Sensoren entwickelt und vertreibt die paragon AG Lösungen zur Verbesserung der Luftqualität in der Fahrzeugkabine. paragon sieht sich selbst als Weltmarktführer bei Luftgütesensoren. Die Produkte der paragon z.B. für Klimaanlage verhindern das Eindringen von Schadstoffen in den Innenraum des Fahrzeugs oder beseitigen aktiv negative Einflüsse auf die Luftqualität. Des Weiteren entwickelt, produziert und vertreibt die paragon AG im Geschäftsbereich Sensoren Lösungen zur Optimierung der Steuer- und Regelsysteme des Antriebsstrangs. Kennzeichnend für die Produkte der paragon AG in diesem Bereich sind Lösungen zur hochgenauen Positions- und Wegmessung mit Hallsensoren und modernste induktive Systeme, die ohne teure Permanentmagneten auskommen.

Im Geschäftsbereich Akustik entwickelt und vertreibt die paragon AG Produkte, die sicherstellen sollen, dass Sprache ohne Qualitätsverlust vom Ausgangspunkt zum Zielort übertragen wird. Dabei bietet die paragon AG bereits zahlreiche Mikrofon-Varianten für eine optimale Audioqualität an. Weltweit einmalig ist dabei nach der eigenen Auffassung der paragon AG das Gurtmikrofon belt-mic®, das durch den geringen Sprechabstand eine bislang unerreichte Sprachqualität bietet. Drei winzige Mikrofone sind hier in den Sicherheitsgurt integriert, ohne dessen Funktion einzuschränken.

Im Geschäftsbereich Cockpit entwickelt und vertreibt paragon ein breites Produktportfolio für das Cockpit. Hierzu zählen verschiedene Media Interfaces, Bedienelemente, Rückfahrkamera-Systeme, Anzeigeelemente und spezielle Schrittmotoren hierfür. Als Spezialist im Bereich Connectivity liefert die paragon AG dabei alle Elemente für Kommunikation im Auto aus einer Hand. Das Angebot der paragon AG reicht hierbei von der Mobiltelefon-Aufnahme (Cradle) über diverse Schnittstellen bis hin zur perfekten Integration eines Tablet-Computers. Daneben bietet die paragon AG verschiedenste Anzeigeelemente und Bedienelemente für den Komfort im Cockpitbereich an.

Im Geschäftsbereich Elektromobilität entwickelt und vertreibt paragon vorwiegend Batteriepacks für Nutzfahrzeuge und Busse.

Im Geschäftsbereich Karosserie-Kinematik entwickelt und vertreibt paragon neuartige technische Lösungen zur Steigerung der Effizienz und des Komforts von beweglichen Teilen der Automobil-Karosserie im Exterieur- wie im Interieurbereich und arbeitet in diesem Geschäftsbereich mit der KarTec GmbH zusammen. Das Angebotsspektrum im Geschäftsbereich Karosserie-Kinematik umfasst bisher Spoilersysteme sowie Lenkrad-Schalt paddel.

Zu den Kunden der paragon AG gehören führende deutsche und internationale Automobilhersteller wie VW, Porsche, Audi, Daimler und BMW.

Die paragon AG hat ihren Verwaltungssitz in Delbrück und zentrale Produktionsstätten in Delbrück, St. Georgen und Suhl. Daneben verfügt die paragon AG über eine Niederlassung in Nürtinger und eine Vertriebs Tochter in Schanghai/China.

Im Geschäftsjahr 2012 betrug der Umsatz der paragon AG EUR 70,4 Mio. (Vorjahreszeitraum: EUR 67,1 Mio.). Im Dreimonatszeitraum vom 1. Januar 2013 bis zum 31. März 2013 betrug der Umsatz der paragon AG rund EUR 16,5 Mio. (Vorjahr: EUR 18,9 Mio.). Der Jahresüberschuss betrug im Dreimonatszeitraum vom 1. Januar 2013 bis zum 31. März 2013 EUR 0,5 Mio. (Vorjahreszeitraum: EUR 1,9 Mio.).

Zum 31. Mai 2013 waren 370 festangestellte Mitarbeiter (Vorjahr: 360) auf Vollzeitbasis bei der paragon AG tätig. Umgerechnet auf Vollzeitkräfte entspricht das einer Beschäftigtenzahl von 368 Personen (Vorjahr 357) zum Stichtag.

*Das Angebot der Anleihe erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des gebilligten Wertpapierprospekts vom 19. Juni 2013 der auf der Internetseite [www.paragon.ag](http://www.paragon.ag) und unter der Adresse der Emittentin (Schwalbenweg 29, 33129 Delbrück) erhältlich ist.*

*Das öffentliche Angebot erfolgt ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland, dem Großherzogtum Luxemburg und der Republik Österreich. Ein Angebot der Schuldverschreibungen findet insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika, Großbritannien, Kanada, Australien, Japan oder jeder anderen Jurisdiktion, in der die Veröffentlichung dieser Unterlagen rechtswidrig wäre, nicht statt. Eine Aufteilung des Angebots in verschiedene Tranchen erfolgt nicht.*

## Wichtiger Hinweis

Wertpapiergeschäfte sind mit Risiken, insbesondere dem Risiko eines Totalverlusts des eingesetzten Kapitals, verbunden. Sie sollten sich deshalb vor jeder Anlageentscheidung eingehend persönlich unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Vermögens- und Anlagesituation beraten lassen und Ihre Anlageentscheidung nicht auf die auf dieser Website veröffentlichten Informationen stützen. Bitte wenden Sie sich hierzu an Ihre Kredit- und Wertpapierinstitute, eine Beratung durch die Deutsche Börse AG erfolgt nicht. Die Zulässigkeit des Erwerbs eines Wertpapiers kann an verschiedene Voraussetzungen, insbesondere Ihre Staatsangehörigkeit gebunden sein, bitte lassen Sie sich auch hierzu vor einer Anlageentscheidung entsprechend beraten.

Diese Information stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Schuldverschreibungen der paragon Aktiengesellschaft (die "Emittentin") dar. Das Angebot von Schuldverschreibungen der Emittentin (das "Angebot") erfolgt ausschließlich durch und auf Grundlage des von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") des Großherzogtums Luxemburg am 19. Juni 2013 gebilligten sowie an die zuständigen Behörden in Deutschland und Österreich notifizierten und veröffentlichten Prospekts (der "Prospekt") der in elektronischer Form auf der Website der Emittentin unter "[www.paragon.ag](http://www.paragon.ag)" und auf der Website der Deutschen Börse AG unter "[www.deutsche-boerse.de](http://www.deutsche-boerse.de)" sowie auf der Website der CSSF unter [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) veröffentlicht wird. Gedruckte Exemplare des Prospekts sind zudem bei der Emittentin (Schwalbenweg 29, 33129 Delbrück) erhältlich. Im Zusammenhang mit dem Angebot sind ausschließlich die Angaben im Prospekt verbindlich.

Diese Unterlage darf nicht in die Vereinigten Staaten, Australien, Kanada oder Japan oder jedes andere Land, in dem der Vertrieb oder die Veröffentlichung dieser Unterlage rechtswidrig wäre, verbracht oder dort veröffentlicht werden. Die Schuldverschreibungen werden weder gemäß dem United States Securities Act of 1933 noch bei irgendeiner Behörde eines U.S. Bundesstaates oder gemäß den anwendbaren wertpapierrechtlichen Bestimmungen von Australien, Kanada oder Japan registriert und dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch für oder auf Rechnung von U.S. Personen oder anderen Personen, die in Australien, Kanada, Japan oder den Vereinigten Staaten ansässig sind, angeboten oder verkauft werden. In der Vereinigten Staaten, Australien, Kanada und Japan wird kein öffentliches Angebot von Schuldverschreibungen stattfinden.