

## **Medienmitteilung**

# **IPS veröffentlicht Jahresergebnis 2010 und gibt die Traktanden für die auf den 27. Mai 2011 verschobene Generalversammlung bekannt**

Baar, 31. März 2011

### **2010 – Strategische Neuausrichtung und Bereitschaft für die Serienproduktion**

Neben der zeit- und ressourcenintensiven strategischen Neuausrichtung wurden 2010 wichtige Meilensteine in der Entwicklung von Airopack erreicht. So hat Airopack alle wesentlichen technischen Tests erfolgreich bestanden und die technische Bereitschaft für die Serienproduktion sowie die Akzeptanz von wichtigen Marktteilnehmern erlangt. Für die Fertigung wurde mit Resilux Schweiz ein „perfekter“ Joint Venture Partner gefunden. Die Resilux Gruppe ist einer der Marktführer in der Herstellung von PET Preforms und PET Flaschen. Am 10. Juni 2010 wurde das Joint Venture Air0-Lux AG gegründet. Airolux wird Airopack weiterentwickeln, herstellen und weltweit vertreiben.

Im Geschäftsjahr 2010 wurden noch keine wesentlichen Umsätze realisiert, weshalb für die Gruppe ein konsolidierter Reinverlust von EUR 2,3 Mio. resultierte. Dieses Resultat entspricht den Erwartungen der Gesellschaft und beinhaltet auch einmalige Transaktionskosten in Höhe von EUR 0,7 Mio. für die strategische Neuausrichtung. Die wesentlichen Aktiven der Gruppe sind Produktionsanlagen für die Assemblierung und die Befüllung von Airopacks sowie aktivierte Entwicklungs- und Patentkosten für Airopack. Da die Serienproduktion und der Vertrieb erst 2011 aufgenommen wurde, werden diese Anlagen im 2010 noch nicht abgeschrieben bzw. amortisiert.

Per 31. Dezember 2010 verfügte die Gruppe über liquide Mittel in der Höhe von EUR 0,6 Mio. Aufgrund der sich in der Pipeline befindenden Kundenprojekte erwartet die Gruppenleitung bereits ab 2012 einen stark positiven Cash Flow. Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung die Schaffung eines genehmigten Kapitals von maximal 1,6 Mio. Aktien und höchstens CHF 8 Mio. vor. Damit wird der zu erwartende Liquiditätsengpass überbrückt und die Finanzierung des notwendigen Kapazitätsausbaus für das bevorstehende Umsatzwachstum gesichert. Es ist geplant im dritten Quartal 2011 eine Kapitalerhöhung durchzuführen.

Detaillierte Zahlen können aus der beigefügten Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Entwicklung des Eigenkapitals und Geldflussrechnung) entnommen werden. Der vollständige Geschäftsbericht 2010 wird am 29. April 2011 veröffentlicht.

### **Generalversammlung**

Weiter gibt der Verwaltungsrat bekannt, dass die bisher auf den 5. Mai 2011 festgesetzte Generalversammlung der Aktionäre auf den 27. Mai 2011 verschoben wird. Sie wird um 11.00 Uhr im Lorzensaal in Cham stattfinden. Die Einladung und die Anträge des Verwaltungsrats finden Sie auf Seite 7 und 8 dieser Mitteilung.

**Nächste Daten:**

29.04.2011	Geschäftsbericht 2010
27.05.2011	Generalversammlung der Aktionäre 2011
30.09.2011	Halbjahresbericht 2011

**Für weitere Informationen:**

Frans van der Vorst, CFO  
Telefon: +41 (0)41 766 35 00

I.P.S. Innovative Packaging Solutions AG  
Zugerstrasse 76b  
CH-6340 Baar

[www.ips-grp.com](http://www.ips-grp.com)

Diese Medienmitteilung steht auch in Englisch zur Verfügung.

I.P.S. Innovative Packaging Solutions AG ist eine schweizerische Beteiligungsholding. Die Aktien sind am Domestic Standard der SIX Swiss Exchange kotiert (Ticker: IPS / ISIN: CH0002013826).

IPS versteht sich als führender Innovator und aktiver Investor mit starken Kompetenzen im Bereich Primärverpackungen, der sich auf mechanische und druckgesteuerte Spenderverpackungstechnologien und -systeme spezialisiert hat. Das wesentlichste Aktivum stellt dabei die durch IPS entwickelte und patentierte Airopack-Technologie dar. Diese Technologie erlaubt es eine Wirkstofflösung (Flüssigkeit, Gel, Schaum, etc.) in Plastik statt wie heute gebräuchlich in Weissblech- oder Aluminiumdosen abzufüllen und mittels einzigartigem Druckkontrollsystem, das mit Luftdruck statt mit Treibgasen funktioniert, mit konstantem Druck abzugeben.

## KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG

	in 1'000 EUR 2010	in 1'000 EUR 2009
<b>Umsatz</b>	<b>123</b>	<b>80</b>
Warenaufwand / direkter Aufwand	<u>-66</u>	<u>0</u>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>57</b>	<b>80</b>
Erfolg aus Veräußerung von Sachanlagen	16	290
Ertrag aus Aktivierung von selbst geschaffenen Vermögenswerten	<u>120</u>	<u>0</u>
<b>Übriger Ertrag</b>	<b>136</b>	<b>290</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	<u>-132</u>	<u>0</u>
Personalaufwand	<u>-396</u>	<u>-3</u>
Übriger Betriebs- und Administrationsaufwand	<u>-1'795</u>	<u>-463</u>
<b>Total Betriebsaufwand</b>	<b>-2'323</b>	<b>-466</b>
<b>Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>-2'130</b>	<b>-96</b>
Abschreibungen auf Sachanlagen	<u>-14</u>	<u>-6</u>
Abschreibungen auf immateriellen Werten	<u>-78</u>	<u>0</u>
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>-2'222</b>	<b>-102</b>
Finanzergebnis	<u>-38</u>	<u>-3</u>
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>-2'260</b>	<b>-105</b>
Steueraufwand	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-2'260</b>	<b>-105</b>
Ergebnis pro Aktie in EUR	-0.29	-0.01

## KONSOLIDIERTE BILANZ

	in 1'000 EUR	in 1'000 EUR
<b>Aktiven</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Flüssige Mittel	632	239
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	39	0
Sonstige Forderungen	1'866	54
Vorräte	67	0
Aktive Rechnungsabgrenzungen	76	0
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>2'680</b>	<b>293</b>
Sonstige Forderungen	595	0
Sachanlagen	2'728	675
Immaterielle Werte	6'594	1'823
<b>Anlagevermögen</b>	<b>9'917</b>	<b>2'498</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>12'597</b>	<b>2'791</b>
<b>Passiven</b>		
Finanzverbindlichkeiten		
Bankkredite	398	0
Kurzfristiger Teil langfristiger Finanzverbindlichkeiten	284	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	882	121
Andere Verbindlichkeiten **	20	3'457
Passive Rechnungsabgrenzungen	249	0
Steuerverbindlichkeiten	21	0
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>1'854</b>	<b>3'578</b>
Finanzverbindlichkeiten*	6'716	0
Rückstellungen	79	0
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>6'795</b>	<b>0</b>
<b>Fremdkapital</b>	<b>8'649</b>	<b>3'578</b>
Aktienkapital	33'536	130
Kapitalreserven	-26'201	0
Umrechnungsdifferenzen	-374	-129
Kumulierte Verluste	-3'013	-788
<b>Eigenkapital</b>	<b>3'948</b>	<b>-787</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>12'597</b>	<b>2'791</b>
* davon mit Rangrücktritt	1'190	0
** davon mit Rangrücktritt	0	643

## Konsolidierte Geldflussrechnung

	in 1'000 EUR <b>2010</b>	in 1'000 EUR <b>2009</b>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-2'260</b>	<b>-105</b>
Abschreibungen	92	6
Erfolg aus Veräußerung von Sachanlagen	-16	0
Übrige nicht liquiditätswirksame Positionen	68	33
<b>Cashflow</b>	<b>-2'116</b>	<b>-66</b>
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-39	83
Veränderung Sonstige Forderungen	-620	299
Veränderung Vorräte	-67	0
Veränderung Aktive Rechnungsabgrenzungen	-56	0
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	706	-68
Veränderung Andere Verbindlichkeiten	-2'664	-532
Bezahlte Ertragssteuern (netto)	-15	0
Veränderung Passive Rechnungsabgrenzungen	120	0
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>-4'751</b>	<b>-284</b>
Sachanlagen und immaterielle Werte		
Investitionen	-4'820	-244
Veräußerung von Anlagen	69	165
Reverse Acquisition (übernommene Liquide Mittel)	7'002	0
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>2'251</b>	<b>-79</b>
Veränderung kurzfristige Finanzverbindlichkeiten (Dritte)	278	528
Rückzahlung Aktionärsdarlehen (kurzfristiger Teil)	-5'252	0
Veränderung langfristige Finanzverbindlichkeiten	2'007	0
Kapitalrestrukturierungen (einbezahltes Kapital)	5'900	0
Veräußerung von eigenen Aktien	173	0
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>3'106</b>	<b>528</b>
<b>Total Geldfluss</b>	<b>606</b>	<b>165</b>
<b>Bestand Flüssige Mittel am 1. Januar</b>	<b>239</b>	<b>74</b>
Total Geldfluss	606	165
Währungseinflüsse auf flüssige Mittel	-213	0
<b>Bestand Flüssige Mittel am 31. Dezember</b>	<b>632</b>	<b>239</b>
Bezahlte Zinsen (im Geldfluss aus Geschäftstätigkeit enthalten)	-14	-19
Erhaltene Zinsen (im Geldfluss aus Geschäftstätigkeit enthalten)	11	137

## ENTWICKLUNG DES KONSOLIDIERTEN EIGENKAPITALS

	Aktienkapital		Kapitalreserven IPS Gruppe			Eigene Aktien	Umrechnungs-differenzen	Kumulierte Verluste	Total Eigenkapital
	Anzahl Aktien	in 1'000 EUR	Kapitalreserven Muttergesellschaft (Agio)	Andere Kapitalreserven	Total Kapitalreserven				
	in 1'000 EUR	in 1'000 EUR	in 1'000 EUR	in 1'000 EUR	in 1'000 EUR	in 1'000 EUR	in 1'000 EUR	in 1'000 EUR	in 1'000 EUR
<b>Stand am 31. Dezember 2008</b>	<b>7'100'181*</b>	<b>130</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-162</b>	<b>-683</b>	<b>-715</b>
Konzernergebnis	-	-	-	-	-	-	-	-105	-105
Fremdwährungsdifferenzen	-	-	-	-	-	-	33	-	33
<b>Stand am 31. Dezember 2009</b>	<b>7'100'181</b>	<b>130</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-129</b>	<b>-788</b>	<b>-787</b>
Kapitalrestrukturierungen	-	5'770	-	1'180	1'180	-	-	-	6'950
Akquisition von I.P.S. Innovative Packaging Solutions AG	1'887'390	7'043	-	2'051	2'051	-138**	-	-	8'956
Anpassung an rechtliche Darstellung	-	20'593	7'195	-27'788	-20'593	-	-	-	0
Baranteil der Akquisition	-	-	-	-8'839	-8'839	-	-	-	-8'839
Veräußerung von eigenen Aktien	-	-	-	-	-	138**	-	35**	173
Konzernergebnis	-	-	-	-	-	-	-	-2'260	-2'260
Fremdwährungsdifferenzen	-	-	-	-	-	-	-245	0	-245
<b>Stand am 31. Dezember 2010</b>	<b>8'987'571</b>	<b>33'536</b>	<b>7'195</b>	<b>-33'396</b>	<b>-26'201</b>	<b>0</b>	<b>-374</b>	<b>-3'013</b>	<b>3'948</b>

\* Anzahl Inhaberaktien von I.P.S. Innovative Packaging Solutions AG welche für den Erwerb von I.P.S. Holding B.V. geschaffen wurde.

\*\* Zum Zeitpunkt der Übernahme hielt I.P.S. Innovative Packaging Solutions AG 28'988 eigene Aktien. Dies Aktien wurden unter Realisierung eines Gewinns von TEUR 35 veräußert.

An die Aktionärinnen und Aktionäre der I.P.S. Innovative Packaging Solutions AG

## Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

**Freitag, 27. Mai 2011, 11.00 Uhr im Rigisaal des Lorzensaals in Cham**  
(Türöffnung um 10.30 Uhr)

### Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates:

**1. Genehmigung des Jahresberichts 2010, der Jahresrechnung 2010 und der Konzernrechnung 2010; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle**

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des Jahresberichts und der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2010 sowie der Konzernrechnung 2010.

**2. Verwendung des Jahresergebnisses 2010**

Antrag des Verwaltungsrates: Vortrag des Bilanzverlustes von CHF 269'684 auf neue Rechnung.

- Gewinnvortrag aus Vorjahr	+ CHF	4'116'080
- Auflösung Reserve für eigene Aktien	+ CHF	931'300
- Jahresverlust	- CHF	5'317'064
- Bilanzverlust	- CHF	269'684
- Antrag des Verwaltungsrates:		
Verlustvortrag auf neue Rechnung	- CHF	269'684

**3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

Antrag des Verwaltungsrates: Erteilung der Entlastung an die verantwortlichen Organe für das Geschäftsjahr 2010.

**4. Wahl eines Mitgliedes des Verwaltungsrates**

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Daniel Gutenberg in den Verwaltungsrat für eine Amtsdauer von zwei Jahren.

**5. Wahl der Revisionsstelle**

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl der BDO AG, Zürich, als Revisionsstelle für ein weiteres Jahr.

**6. Statutenänderungen**

**6.1. Schaffung von genehmigtem Kapital**

Art. 3bis der Statuten der Gesellschaft beinhaltet ein genehmigtes Kapital. Die entsprechende Ermächtigung des Verwaltungsrates zur Kapitalerhöhung ist am 7. Mai 2011 abgelaufen. Um die Handlungsfähigkeit zur Umsetzung neuer Projekte zu erhalten, beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung die Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals in der Höhe von höchstens CHF 8'000'000 durch Ausgabe von höchstens 1'600'000 voll liberierten Inhaberaktien im Nennwert von je CHF 5, wobei die Erhöhung durch Festübernahme sowie in Teilbeträgen erfolgen kann.

Der Verwaltungsrat soll ermächtigt werden, diese Kapitalerhöhung bis zum 27. Mai 2013 vorzunehmen. Der Ausgabebetrag soll durch den Verwaltungsrat festgesetzt werden. Bezugsrechte können eingeschränkt oder ausgeschlossen werden, wenn die neuen Aktien verwendet werden sollen (1) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen durch Aktientausch oder neue Investitionsvorhaben, (2) zur Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben oder (3) für eine Platzierung von Aktien auf dem Kapitalmarkt.

Antrag des Verwaltungsrates: Weiterführung bzw. Schaffung eines genehmigten Kapitals und Ersetzung bzw. Anpassung von Art. 3bis der Statuten wie folgt:

„Art. 3bis

*Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis zum 27. Mai 2013 das Aktienkapital jederzeit um nominal höchstens CHF 8'000'000 durch Ausgabe von höchstens 1'600'000 neuen, vollständig zu liberierenden Inhaberaktien im Nennwert von je CHF 5 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sowie Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sind gestattet. Der jeweilige Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung sowie die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt.*

*Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre einzuschränken oder auszuschliessen und Dritten zuzuweisen, wenn die neuen Aktien (1) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen durch Aktientausch oder neue Investitionsvorhaben, (2) zur Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben oder (3) für eine Platzierung von Aktien auf dem Kapitalmarkt verwendet werden sollen. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, sind durch den Verwaltungsrat im Interesse der Gesellschaft zu verwenden.“*

## 6.2. Schaffung von bedingtem Kapital

Art. 3ter der Statuten der Gesellschaft beinhaltet ein bedingtes Aktienkapital von höchstens CHF 1'463'075 zur Ausgabe von höchstens 292'615 neuen, vollständig zu liberierenden Inhaberaktien zum Nennwert von je CHF 5, zum Zwecke der Mitarbeiterbeteiligung im Rahmen eines entsprechenden Beteiligungs- und/oder Optionsplans der Gesellschaft und ihren Konzernuntergesellschaften, wobei das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen wird. Der Verwaltungsrat beantragt, das bedingte Kapital für die Begebung von Optionsrechten, die den Mitarbeitern wie auch den Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften gemäss einem vom Verwaltungsrat auszuarbeitenden Plan eingeräumt werden, auf höchstens CHF 2'250'000 zur Ausgabe von höchstens 450'000 neuen, vollständig zu liberierenden Inhaberaktien zum Nennwert von je CHF 5 zu erhöhen.

Antrag des Verwaltungsrats: Erhöhung des bedingten Kapitals und Ersetzung bzw. Anpassung von Art. 3ter der Statuten wie folgt:

*"Art. 3ter*

*Das Aktienkapital wird unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre durch Ausgabe von höchstens 450'000 neuen, vollständig zu liberierenden Inhaberaktien zum Nennwert von je CHF 5 um den Maximalbetrag von CHF 2'250'000 erhöht durch Ausübung von Optionsrechten, die den Mitarbeitern und den Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften gemäss einem vom Verwaltungsrat auszuarbeitenden Plan eingeräumt werden."*

## 6.3. Änderung des Gesellschaftszwecks

Antrag des Verwaltungsrates: Konkretisierung des Gesellschaftszwecks sowie Anpassung von Art. 2 der Statuten wie folgt:

*„Art 2*

*Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, die Verwaltung, Beratung und Koordination von Beteiligungen, hauptsächlich in der Verpackungsindustrie.*

*Die Gesellschaft kann Tochtergesellschaften und Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und ausserdem alle Rechtshandlungen vornehmen, die der Zweck der Gesellschaft mit sich bringen kann, insbesondere auch Garantien zugunsten von nahestehenden Gesellschaften gewähren.“*

## 7. Verschiedenes

Der Geschäftsbericht 2010 mit Jahresbericht, Konzernrechnung der IPS Gruppe und Jahresrechnung der I.P.S. Innovative Packaging Solutions AG sowie die Berichte der Revisionsstelle liegen während 20 Tagen vor der Generalversammlung zur Einsichtnahme durch die Aktionärinnen und Aktionäre am Sitz der Gesellschaft auf und können dort bestellt werden.

Eintrittskarten können gegen Nachweis des Aktienbesitzes bis spätestens **Mittwoch, 18. Mai 2011** bei den Geschäftsstellen folgender Banken bezogen werden:

**Credit Suisse / Neue Aargauer Bank / Clariden Leu / UBS**

Aktionärinnen und Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich durch einen anderen Aktionär, einen Dritten, einen Organvertreter oder durch lic. iur. Daniel Bill, Vorstadt 32, 6300 Zug, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR vertreten lassen.

In solchen Fällen ist die Vollmacht auf der Rückseite der Zutrittskarte auszufüllen und dem bevollmächtigten Vertreter inklusive den Stimmcoupons zu übergeben.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, der Gesellschaft die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien frühzeitig bekannt zu geben, spätestens aber bei der Zutrittskontrolle.

Türöffnung ist um 10.30 Uhr. Wir bitten Sie, Ihre Eintrittskarte zwischen 10.30 Uhr und 10.45 Uhr zur Stimmrechtskontrolle beim Eingang zum Rigisaal des Lorzensaals in Cham abzugeben.

Baar, 31. März 2011

**I.P.S. Innovative Packaging Solutions AG**

Für den Verwaltungsrat:

Dr. Alexander Vogel  
Präsident des Verwaltungsrates

I.P.S. Innovative Packaging Solutions AG  
Zugerstrasse 76b  
CH-6340 Baar  
Tel.: +41 (0)41 766 35 00  
Fax: +41 (0)41 766 35 09  
www.ips-grp.com