

Definitive Meldung des Zwischenergebnisses des öffentlichen Kaufangebots

der

Constantia Flexibles GmbH, Wien, Österreich

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien
mit einem Nennwert von je CHF 1.00

der

Aluflexpack AG, Reinach (AG), Schweiz

1 Öffentliches Kaufangebot

Am 2. April 2024 veröffentlichte die Constantia Flexibles GmbH ("**Anbieterin**" oder "**Constantia**") den Angebotsprospekt ("**Angebotsprospekt**") für ihr öffentliches Kaufangebot gemäss Art. 125 ff. FinfraG ("**Angebot**") für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Aluflexpack AG ("**AFP**") mit einem Nennwert von je CHF 1.00 ("**AFP-Aktien**", einzeln eine "**AFP-Aktie**").

Der Angebotspreis für jede AFP-Aktie beträgt zwischen CHF 15.00 und CHF 18.75 netto in bar, abhängig vom Ausgang der wettbewerbsrechtlichen Prüfung und abzüglich des Bruttobetrag allfälliger Verwässerungseffekte hinsichtlich der AFP-Aktien, die vor dem Vollzug des Angebots eintreten (beides wie im Angebotsprospekt näher ausgeführt).

Das Angebot bezieht sich gemäss Abschnitt A2 (*Gegenstand des Angebots*) des Angebotsprospekts auf insgesamt 7'496'833 AFP-Aktien.

Begriffe, welche in dieser Meldung nicht definiert werden, haben die ihnen im Angebotsprospekt zugewiesene Bedeutung.

2 Definitives Zwischenergebnis

Am Ende der Angebotsfrist am 16. Mai 2024, 16:00 Uhr (MESZ) besteht die Beteiligung der Anbieterin und der mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen aus insgesamt 14'944'460 AFP-Aktien, entsprechend 86.38% des ausgegebenen Aktienkapitals und der Stimmrechte von AFP (*Beteiligungsquote*).

5'141'293 AFP-Aktien wurden bis zum Ende der Angebotsfrist in das Angebot angedient, entsprechend 68.58% aller AFP-Aktien, auf die sich das Angebot per Ende der Angebotsfrist bezieht (*Erfolgsquote*).

Die folgende Übersicht fasst das definitive Zwischenergebnis zusammen:

	Anzahl AFP-Aktien	Aktienkapital/ Stimmrechte (Beteiligungs- quote)	Erfolgsquote
In das Angebot angediente AFP-Aktien	5'141'293	29.72%	68.58%
AFP-Aktien, welche die An- bieterin und die mit ihr in ge- meinsamer Absprache han- delnden Personen am Ende der Angebotsfrist halten*	9'803'167	56.67%	
Definitives Zwischener- gebnis	14'944'460	86.38%	

* Vollständig bestehend aus AFP-Aktien, die durch die Anbieterin unter dem SPA erworben werden.

3 Angebotsbedingungen

Die Angebotsbedingung (a) (*Mindestandienungsquote*) gemäss Abschnitt A7.1 (*Angebotsbedingungen*) des Angebotsprospekts ist nicht erfüllt. Die Anbieterin verzichtet hiermit auf die Angebotsbedingung (a) (*Mindestandienungsquote*) gemäss Abschnitt A7.1 (*Angebotsbedingungen*) des Angebotsprospekts.

Dementsprechend erklärt die Anbieterin das Angebot hiermit als zustande gekommen, vorbehaltlich der Angebotsbedingungen (b) (*Wettbewerbsrechtliche Freigaben und andere Bewilligungen*), (c) (*Keine Untersagung und kein Verbot*), (d) (*Eintragung in das Aktienbuch der Zielgesellschaft*), (e) (*Rücktritt und Ernennung von Mitgliedern des Verwaltungsrates der Zielgesellschaft; Genehmigung der Dekotierung*), (f) (*Keine nachteiligen Beschlüsse der Generalversammlung der Zielgesellschaft*) und (g) (*Kein Erwerb und keine Veräusserung wesentlicher Vermögenswerte und keine Aufnahme oder Rückzahlung wesentlicher Fremdkapitalbeträge*) gemäss Abschnitt A7.1 (*Angebotsbedingungen*) des Angebotsprospekts, welche weiterhin gelten. Für die zeitliche Geltungsdauer der Angebotsbedingungen siehe Abschnitt A7.3 (*Geltungsdauer der Angebotsbedingungen und Aufschub des Vollzugs*) des Angebotsprospekts.

4 Nachfrist und Vollzug

Die Nachfrist von zehn (10) Börsentagen zur nachträglichen Annahme des Angebots beginnt am 24. Mai 2024 und dauert in Übereinstimmung mit Abschnitt A6 (*Nachfrist*) des Angebotsprospekts voraussichtlich bis am 6. Juni 2024, 16:00 Uhr MESZ.

Gemäss Schweizer Übernahmerecht muss der Vollzug eines öffentlichen Kaufangebots in der Regel innert zehn (10) Börsentagen nach Ende der Nachfrist stattfinden (Art. 14 Abs. 6 UEV). Die Anbieterin hat sich jedoch vorbehalten, den Vollzug des Angebots gemäss Abschnitt A7.3 (*Geltungsdauer der Angebotsbedingungen und Aufschub des Vollzugs*) des Angebotsprospekts aufzuschieben. Basierend auf der aktuellen Analyse der Anbieterin und ihrer Einschätzung des Zeitplans für den Erhalt aller behördlichen Genehmigungen und vorbehaltlich der Erfüllung der weiterhin geltenden Angebotsbedingungen geht die Anbieterin derzeit davon aus, dass der Vollzug um das vierte Quartal 2024 stattfinden wird (siehe Abschnitt H4 (*Auszahlung des Angebotspreises/Vollzugstag*) des Angebotsprospekts).

5 Kraftloserklärung der Aktien, Abfindungsfusion und Dekotierung

Die Anbieterin beabsichtigt, wie im Angebotsprospekt in Abschnitt H5 (*Abfindungsfusion und Dekotierung*) beschrieben, nach dem Vollzug des Angebots die Kraftloserklärung der im Publikum verbleibenden AFP-Aktien gemäss Art. 137 FinfraG zu beantragen oder die AFP mit einer Tochtergesellschaft der Anbieterin zu fusionieren, wobei die verbleibenden Publikumsaktionäre der AFP, sofern rechtlich zulässig, eine Abfindung in bar und keine Aktien der übernehmenden Gesellschaft erhalten werden. Ferner beabsichtigt die Anbieterin, nach Vollzug des Angebots die AFP zu veranlassen, bei der SIX Exchange Regulation die Dekotierung der AFP-Aktien zu beantragen, dies in Übereinstimmung mit dem Kotierungsreglement der SIX Exchange Regulation und dem gemäss Angebotsbedingung (e) (*Rücktritt und Ernennung von Mitgliedern des Verwaltungsrates der Zielgesellschaft; Genehmigung der Dekotierung*) nach Abschnitt A7.1 (*Angebotsbedingungen*) des Angebotsprospekts zu fassenden Beschluss der ausserordentlichen Generalversammlung.

6 Angebotseinschränkungen

Das Angebot untersteht den Angebotseinschränkungen gemäss dem Angebotsprospekt. Der Angebotsprospekt sowie sämtliche anderen Angebotsdokumente sind einsehbar unter <https://www.afp-tender-offer.com>.

Nicht angemeldete Namenaktien der Aluflexpack AG (erste Handelslinie)

Valorennummer:	ISIN:	Tickersymbol:
45322689	CH0453226893	AFP

Angediente Namenaktien der Aluflexpack AG (zweite Handelslinie)

Valorennummer:	ISIN:	Tickersymbol:
133660914	CH1336609149	AFPE

Zürich, 23. Mai 2024

Durchführende Bank: Zürcher Kantonalbank, CH-8001 Zürich, Schweiz