

Meldung über Angebotsbedingungen und den finalen Angebotspreis

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 Hintergrund

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**").

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

In der definitiven Meldung des Endergebnisses, welche am 12. Juni 2024 veröffentlicht wurde, hat die Anbieterin einen Aufschub des Vollzugs gemäss Abschnitt A7.3 (*Geltungsdauer der Angebotsbedingungen und Aufschub des Vollzugs*) des Angebotsprospekts erklärt und in einer aktualisierten Meldung vom 5. November 2024 hat die Anbieterin angegeben, dass sie basierend auf ihrer aktuellen Analyse und Einschätzung des Zeitplans für den Erhalt aller behördlichen Genehmigungen und vorbehaltlich der Erfüllung oder des Verzichts auf die Weiterhin Geltenden

Angebotsbedingungen davon ausgeht, dass der Vollzug im ersten Quartal 2025 stattfinden werde.

Am 9. Januar 2025 veröffentlichte die Anbieterin eine weitere aktualisierte Meldung betreffend das regulatorische Verfahren vor der Europäischen Kommission, in welcher sie darüber informierte, dass bei der Europäischen Kommission formell ein Massnahmenpaket eingereicht wurde und was auf Grundlage dieses Massnahmenpakets der erwartete Angebotspreis wäre.

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

2 **Angebotsbedingungen und finaler Angebotspreis**

Am 29. Januar 2025 hat die Europäische Kommission ihren formellen Entscheid gefällt und ein Massnahmenpaket akzeptiert, welches die Wesentlichkeitsschwelle für Abhilfemassnahmen übersteigt. Der endgültig anwendbare Tatsächliche Zusätzliche Investitionsausgabebetrag beträgt EUR 0. Daher ist der **finale Angebotspreis CHF 16.00** für jede AFP-Aktie, was CHF 1 über dem Basispreis von CHF 15.00 liegt.

Neben Angebotsbedingung (a) (*Mindestandienungsquote*), auf welche die Anbieterin in der definitiven Meldung des Zwischenergebnisses verzichtet hat, verzichtet die Anbieterin hiermit auf Angebotsbedingung (b) (*Wettbewerbsrechtliche Freigaben und andere Bewilligungen*) gemäss Abschnitt A7.1 (*Angebotsbedingungen*) des Angebotsprospekts, da das von der Europäischen Kommission akzeptierte Massnahmenpaket die Wesentlichkeitsschwelle für Abhilfemassnahmen überschreitet. Zudem sind die Angebotsbedingungen (d) (*Eintragung in das Aktienbuch der Zielgesellschaft*) und (e) (*Rücktritt und Ernennung von Mitgliedern des Verwaltungsrates der Zielgesellschaft; Genehmigung der Dekotierung*) erfüllt. Die Angebotsbedingungen (c) (*Keine Untersagung und kein Verbot*), (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 ("**Weiterhin Geltende Angebotsbedingungen**") gelten bis zum Vollzug.

3 **Vollzug**

Die Anbieterin wird eine weitere Meldung veröffentlichen, sobald das Datum des Vollzugs endgültig feststeht.

4 **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 angediente Namenaktien der Aluflexpack AG (erste Handelslinie)

Valorenummer:	ISIN:	Tickersymbol:
45322689	CH0453226893	AFP

Angediente Namenaktien der Aluflexpack AG (zweite Handelslinie)

Valorenummer:	ISIN:	Tickersymbol:
133660914	CH1336609149	AFPE

Zürich, 7. Februar 2025

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