

Definitives Endergebnis des

öffentlichen Kauf- und Tauschangebots

der

Helvetia Holding AG, St. Gallen

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien
mit einem Nennwert von je CHF 0.40 der

Schweizerischen National- Versicherungs-Gesellschaft AG, Basel

Öffentliches Kauf- und Tauschangebot

Am 8. August 2014 veröffentlichte die Helvetia Holding AG («**Helvetia**») ein öffentliches Kauf- und Tauschangebot gemäss Art. 22 ff. des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Schweizerischen National-Versicherungs-Gesellschaft AG («**Nationale Suisse**») mit einem Nennwert von je CHF 0.40 (die «**Nationale Suisse-Aktien**») (das «**Angebot**»).

Der Angebotspreis besteht in CHF 52.00 in bar und 0.0680 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 der Helvetia (jeweils eine «**Helvetia-Aktie**») pro Nationale Suisse-Aktie. Der Angebotspreis reduziert bzw. erhöht sich um den Bruttobetrag allfälliger Verwässerungseffekte hinsichtlich der Nationale Suisse-Aktien bzw. der Helvetia-Aktien, die bis zum Vollzug des Angebots eintreten, einschliesslich Dividendenzahlungen, Kapitalrückzahlungen, Kapitalerhöhungen mit einem unter dem Börsenkurs liegenden Ausgabepreis der Aktien (mit Ausnahme der Kapitalerhöhung der Helvetia zur Schaffung der unter dem Angebot zu liefernden Helvetia-Aktien sowie der allfälligen Platzierung einer Pflichtwandelanleihe für die Finanzierung des Angebots), Verkäufe von Nationale Suisse-Aktien durch Nationale Suisse oder deren Tochtergesellschaften bzw. von Helvetia-Aktien durch Helvetia oder mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnde Personen unter dem Börsenkurs, Ausgabe von Optionen oder Wandelrechten, Abspaltungen und ähnliche Transaktionen. Ein Spitzenausgleich erfolgt in bar.

Das Angebot bezieht sich gemäss Abschnitt B.2 (*Gegenstand des Angebots*) des Angebotsprospekts vom 8. August 2014 (der «**Angebotsprospekt**») auf insgesamt 17'901'363 Nationale Suisse-Aktien.

Definitives Endergebnis

Bis zum Ablauf der Nachfrist am 9. Oktober 2014, 16.00 Uhr (MESZ) wurden Helvetia unter dem Angebot insgesamt 17'083'622 Nationale Suisse-Aktien, entsprechend 77.48% aller per 8. August 2014 kotierten Nationale Suisse-Aktien bzw. 95.43% der 17'901'363 Nationale Suisse-Aktien, auf die sich das Angebot bezieht, angedient (Erfolgsquote).

Am Ende der Nachfrist beträgt somit die Beteiligung der Helvetia und der mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen unter Einbezug der 4'148'637 Nationale Suisse-Aktien, welche die Helvetia und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen per 7. Juli 2014 hielten, insgesamt 21'232'259 Nationale Suisse-Aktien, entsprechend 96.29% der Stimmrechte und des Aktienkapitals der Nationale Suisse (Beteiligungsquote).

Angebotsbedingungen

Am Ende der Nachfrist sind die Bedingungen (a), (b), (d), (e), (f), (i) und (j) gemäss Ziffer B.7 (Bedingungen) des Angebotsprospekts erfüllt.

Die Bedingungen (c), (g), (h) und (k) gemäss Ziffer B.7 (Bedingungen) des Angebotsprospekts gelten bis zum Vollzug.

Vollzug

Der Vollzug des Angebots findet voraussichtlich am 20. Oktober 2014 statt.

Es besteht die Absicht, dass Helvetia unter Vorbehalt des Vollzugs des Angebots zu diesem Zeitpunkt auch die von der Patria Genossenschaft, einer mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Person, gehaltenen 1'102'500 Nationale Suisse-Aktien zum Angebotspreis übernehmen wird.

Angebotsrestriktionen

Das Angebot untersteht den Angebotsrestriktionen gemäss Angebotsprospekt.

Dokumentation

Der Angebotsprospekt, einschliesslich des Berichts des Verwaltungsrats von Nationale Suisse, kann in Deutsch, Französisch und Englisch rasch und kostenlos bei UBS AG, Zürich, bezogen werden (Telefon: +41 (0)44 239 47 03, Fax +41 (0)44 239 69 14, E-Mail: swiss-prospectus@ubs.com). Der Angebotsprospekt und die weiteren Publikationen der Helvetia zum Angebot können zudem unter der folgenden Adresse heruntergeladen werden: www.helvetia.com/uebernahme-angebot.

	Valorennummer	ISIN	Ticker Symbol
Schweizerische National-Versicherungs-Gesellschaft AG Nicht angediente Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.40 (Erste Handelslinie)	10.069.964	CH0100699641	NATN
Schweizerische National-Versicherungs-Gesellschaft AG Angediente Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.40 (Zweite Handelslinie)	24.981.667	CH0249816676	NATNE
Helvetia Holding AG Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10	1.227.168	CH0012271687	HELN

Ort und Datum

St. Gallen, 15. Oktober 2014

Finanzberater und durchführende Bank:

UBS AG