

Résultat intermédiaire définitif de

l'offre publique d'achat et d'échange

de

Helvetia Holding SA, Saint-Gall

portant sur toutes les actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.40 chacune en mains du public de

Compagnie d'Assurances Nationale Suisse SA, Bâle

Offre publique d'achat et d'échange

En date du 8 août 2014, Helvetia Holding SA («**Helvetia**») a publié une offre publique d'achat et d'échange, au sens des art. 22 ss. de la loi fédérale sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières, portant sur toute les actions nominatives de Compagnie d'Assurances Nationale Suisse SA («**Nationale Suisse**») d'une valeur nominale de CHF 0.40 chacune (les «**Actions Nationale Suisse**»), en mains du public (l'«**Offre**»).

Le prix offert pour chaque Action Nationale Suisse est de CHF 52.00 en espèces et 0.0680 actions nominatives de Helvetia, d'une valeur nominale de CHF 0.10 (chacune une «**Action Helvetia**»). Le prix offert sera ajusté du montant brut d'éventuels événements dilutifs concernant les Actions Nationale Suisse, respectivement les Actions Helvetia, susceptibles de survenir jusqu'à l'exécution de l'Offre, y compris toute distribution de dividendes, remboursement de capital, augmentation de capital à un prix d'émission inférieur au cours boursier (à l'exception de l'augmentation de capital d'Helvetia visant à créer les Actions Helvetia à livrer au titre de la présente Offre ainsi que l'éventuel placement d'un emprunt à conversion obligatoire pour le financement de l'Offre), vente d'Actions Nationale Suisse par Nationale Suisse ou l'une de ses filiales ou d'Actions Helvetia par Helvetia ou par les personnes agissant de concert avec Helvetia en-dessous du cours boursier, émission de droits d'option ou de conversion, scission et toute autre transaction semblable. Un dédommagement pour les rompus sera versé en espèces.

Conformément au chiffre B.2 (*Objet de l'Offre*) du prospectus d'Offre du 8 août 2014 (le «**Prospectus d'Offre**»), l'Offre porte sur un total de 17'901'363 Actions Nationale Suisse.

Résultat intermédiaire définitif

Jusqu'à l'échéance de la durée de l'Offre au 19 septembre 2014, 16h00 HAEC, 13'761'055 Actions Nationale Suisse ont été apportées à Helvetia, soit 62,41% de toutes les Actions Nationale Suisse cotées au 8 août 2014 respectivement 76,87% des 17'901'363 Actions Nationale Suisse, sur lesquelles porte l'Offre (taux de réussite).

A l'échéance de la durée de l'Offre, en tenant compte des 4'148'637 Actions Nationale Suisse, détenues par Helvetia et les personnes agissant de concert avec Helvetia en date du 7 juillet 2014, la participation d'Helvetia et des personnes agissant de concert avec Helvetia, s'élève au total à 17'909'692 Actions Nationale Suisse, soit 81,22% des droits de vote et du capital de Nationale Suisse (taux de participation).

Conditions de l'Offre

A l'échéance de la durée de l'Offre, les conditions (a) et (i) conformément au chiffre B.7 (*Conditions*) du Prospectus d'Offre sont remplies.

Sous réserve des conditions (b), (c), (e), (f), (g), (h), (j) et (k) conformément au chiffre B.7 (*Conditions*) du Prospectus d'Offre, qui valent jusqu'à l'exécution, et de la condition (d) qui vaut jusqu'à la décision correspondante du conseil d'administration de Nationale Suisse, Helvetia déclare l'Offre comme aboutie.

Délai supplémentaire d'acceptation et exécution

Le délai supplémentaire d'acceptation de 10 jours de bourse pour une acceptation ultérieure de l'Offre commence à courir le 26 septembre 2014 et arrivera à échéance le 9 octobre 2014, 16h00 HAEC.

Le terme de l'exécution est actuellement prévu le 20 octobre 2014.

Restrictions de l'Offre

L'Offre est soumise aux restrictions de l'Offre décrites dans le Prospectus d'Offre.

Documentation

Le Prospectus d'Offre, y compris le rapport du conseil d'administration de Nationale Suisse peut être obtenue rapidement et gratuitement auprès d'UBS SA, Zurich, en allemand, français et anglais (tél.: +41 (0)44 239 47 03, fax +41 (0)44 239 69 14, e-mail: swiss-prospectus@ubs.com). Le Prospectus d'Offre ainsi que les autres publications d'Helvetia relatives à l'Offre sont également disponibles à l'adresse suivante: www.helvetia.com/uebernahme-angebot.

	No de valeur	ISIN	Symbole de valeur
Compagnie d'Assurances Nationale Suisse SA actions nominatives non présentées d'une valeur nominale de CHF 0.40 chacune (première ligne de négoce)	10.069.964	CH0100699641	NATN
Compagnie d'Assurances Nationale Suisse SA actions nominatives présentées d'une valeur nominale de CHF 0.40 chacune (seconde ligne de négoce)	24.981.667	CH0249816676	NATNE
Helvetia Holding SA actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.10 chacune	1.227.168	CH0012271687	HELN

Lieu et date

Saint-Gall, le 25 septembre 2014

Conseiller financier et banque chargée de l'exécution :

UBS SA