

*Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, St. Gallen
CHF 400 Mio. Nachranganleihe zu 3.5%, unbegrenzte Laufzeit*

Emittentin	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG
Volumen	CHF 400 Mio.
Stückelung	CHF 5'000 und ein Vielfaches davon
Ausgabekurs	101%
Rückzahlungskurs	100%
Coupon bis zum ersten Kündigungstermin	3.5% p.a.
Coupon nach dem ersten Kündigungstermin	5y MS +Re-offer-Spread von 322.1 bps
Wahlweise Zinsaussetzung	Die Emittentin kann Zinszahlungen in ihrem Ermessen aussetzen, sofern sie bestimmte Bedingungen einhält und dadurch nicht zur Zinszahlung verpflichtet ist.
Verpflichtende Zinsaussetzung	Die Zinszahlungen müssen von der Emittentin zwangsweise ausgesetzt werden, wenn ein Solvenzereignis eintritt, oder falls die Zinszahlung eine solches auslösen würde.
Verpflichtende Zinszahlungen	Zahlbar in der Höhe (ohne Zinseszins) beim erstmaligen Eintritt eines der folgenden Ereignisse (i) freiwillige Zahlung eines Coupons; (ii) zwingende Zahlung eines Coupons; (iii) Rückkauf der Anleihe; (iv) Auflösung oder Liquidation der Emittentin aufgrund einer Fusion oder dergleichen, wenn die Rechtsnachfolgerin der Emittentin die Verpflichtungen aus der Anleihe nicht übernimmt.
Laufzeit	unbegrenzt
Liberierung	17.10.2014
Zinszahlungstag	<ul style="list-style-type: none"> • erster anteiliger fixer Coupon 17.10.2014 bis 17.04.2015 • danach jährlich fixer Coupon 17.04.2015 bis 2020
Erster ordentlicher Kündigungstermin	17.04.2020; danach kündbar auf jeden Zinszahlungstag (durch die Emittentin mit vorheriger Zustimmung der FINMA).
Ausserordentlicher Kündigungstermin	<p>Optionaler Rückkauf durch die Emittentin vor dem ersten ordentlichen Rückzahlungstermin beim Eintritt eines der folgenden Ereignisse:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Steuerereignis (Wegfall der ursprünglichen steuerlichen Abzugsfähigkeit der Zinszahlungen) (ii) Accounting Ereignis (Wegfall der ursprünglichen IFRS-Accounting Behandlung) (iii) Ratingereignis (Wegfall der Anrechenbarkeit als Eigenmittel durch Rating Agenturen) (iv) Aufsichtsrechtliches Ereignis (Wegfall der Anrechenbarkeit als Eigenmittel durch die FINMA)
Nachrangigkeit	Nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin, die der Anleihe nicht nachrangig gestellt sind oder werden.
ISIN	CH0255893080
Börse	SIX Swiss Exchange

Bei dieser Übersicht handelt es sich um eine vereinfachende, unverbindliche Zusammenfassung. Rechtlich bindend ist allein der Emissionsprospekt.