

Résultat intermédiaire
définitif du
21 septembre 2012

Résultat intermédiaire définitif de l'offre publique d'achat

de

JSH S.A., Luxembourg

pour toutes les actions nominatives B d'une valeur
nominale de CHF 0.35 chacune en mains du public de
Banque Sarasin & Cie SA, Bâle, Suisse

Le 20 août 2012, JSH S.A. (l'«**Offrant**») a présenté une offre publique d'achat portant sur toutes les actions nominatives B d'une valeur nominale de CHF 0.35 chacune en mains du public de Banque Sarasin & Cie SA.

Sauf indication contraire, les termes capitalisés ont, dans cette annonce, le sens qui leur est donné dans le prospectus d'offre du 20 août 2012 (voir à ce sujet la rubrique «Documentation» ci-dessous).

Résultat intermédiaire définitif

Jusqu'à l'échéance de la Période d'Offre le 17 septembre 2012 à 16h00 HEEC, 25'280'717 Actions B Sarasin ont été présentées à l'acceptation dans le cadre de l'Offre, ce qui correspond à 80.83 % des 31'277'654 Actions B Sarasin faisant l'objet de l'Offre.

En tenant compte des 20'307'443 Actions B Sarasin déjà détenues par Safra au 20 août 2012, Safra détient ou est en droit d'acquérir 45'588'160 Actions B Sarasin à l'échéance de la Période d'Offre, ce qui représente 72.48 % du capital et 42.15 % des droits de vote de Banque Sarasin.

En outre, en tenant compte des 56'571'428 Actions A Sarasin déjà détenues par Safra au 20 août 2012, Safra détient ou est en droit d'acquérir, à l'échéance de la Période d'Offre, des Actions Sarasin représentant au total 90.47 % du capital et 94.46 % des droits de vote de Banque Sarasin.

	Nombre d'Actions A Sarasin	Nombre d'Actions B Sarasin	Capital	Droits de vote	Taux de réussite
Participation de Safra au 20 août 2012	56'571'428	20'307'443	50.27 %	71.08 %	
Actions présen- tées à l'Offre de JSH	–	25'280'717	40.19 %	23.37 %	80.83 %
Participation de Safra à l'éché- ance de la Période d'Offre	56'571'428	45'588'160	90.47 %	94.46 %	

Condition La condition énoncée à la Section 2.7 du prospectus d'offre restera applicable jusqu'au Terme d'exécution.

**Délai supplémentaire
d'acceptation** Conformément à la Section 2.6 du prospectus d'offre, l'Offre peut être acceptée pendant un délai supplémentaire de dix jours de bourse, **du 24 septembre 2012 au 5 octobre 2012, à 16h00 HEEC.**

Exécution de l'Offre Sous réserve d'un report du Terme d'exécution conformément à la Section 2.7 du prospectus d'offre, le Prix Offert (CHF 27.00 par Action B Sarasin, sous réserve d'éventuels événements dilutifs) pour les Actions B Sarasin valablement présentées à l'acceptation dans le cadre de l'Offre sera payé, et ces Actions B Sarasin seront transférées à l'Offrant, le 19 octobre 2012.

Restrictions à l'Offre L'Offre est soumise aux restrictions figurant dans le prospectus d'offre.

Documentation

La documentation concernant l'Offre (en particulier le prospectus d'offre, qui inclut le rapport du conseil d'administration de Banque Sarasin, ainsi que l'attestation d'équité (*fairness opinion*) de Lazard GmbH concernant l'Offre) peut être obtenue sans frais, en français et en allemand, auprès de Credit Suisse AG, Zurich (téléphone: +41 44 333 43 85, fax: +41 44 333 35 93, e-mail: equity.prospectus@credit-suisse.com). Elle peut également être téléchargée à l'adresse www.jhsa.com.

Banque Sarasin & Cie SA
Actions nominatives B non
présentées à l'acceptation
(première ligne de négoce)

Actions nominatives B
présentées à l'acceptation
(seconde ligne de négoce)

Numéro de valeur:
3 838 930

ISIN:
CH 003 838930 7

Symbole:
BSAN

19 112 685

CH 019 112685 0

BSANE

Investment Banking • Private Banking • Asset Management

CREDIT SUISSE 