

Definitives
Zwischenergebnis vom
21. September 2012

Definitives Zwischenergebnis des öffentlichen Kaufangebotes

der

JSH S.A., Luxemburg

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien B mit
einem Nennwert von je CHF 0.35 der

Bank Sarasin & Cie AG, Basel, Schweiz

Am 20. August 2012 veröffentlichte JSH S.A. (die «Anbieterin») ein öffentliches Kaufangebot für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien B mit einem Nennwert von je CHF 0.35 der Bank Sarasin & Cie AG.

Soweit nicht ausdrücklich anders erwähnt, kommt den in dieser Bekanntmachung verwendeten Begriffen die gleiche Bedeutung zu, wie im Angebotsprospekt vom 20. August 2012 (näheres zum Angebotsprospekt unter dem Titel «Angebotsdokumente» nachfolgend).

Definitives Zwischenergebnis

Bis zum Ablauf der Angebotsfrist am 17. September 2012 um 16.00 Uhr MESZ wurden unter dem Angebot insgesamt 25'280'717 Sarasin Aktien B, entsprechend 80.83 % der 31'277'654 Sarasin Aktien B, auf welche sich das Angebot bezieht, angedient.

Unter Berücksichtigung der 20'307'443 Sarasin Aktien B, welche am 20. August 2012 bereits von Safra gehalten wurden, hält Safra somit bzw. ist Safra bei Ablauf der Angebotsfrist somit berechtigt, insgesamt 45'588'160 Sarasin Aktien B, entsprechend 72.48 % des Kapitals und 42.15 % der Stimmrechte der Bank Sarasin zu erwerben.

Unter Berücksichtigung der 56'571'428 Sarasin Aktien A, welche am 20. August 2012 bereits von Safra gehalten wurden, hält Safra somit bzw. ist Safra bei Ablauf der Angebotsfrist somit berechtigt, Sarasin Aktien A und Sarasin Aktien B entsprechend insgesamt 90.47 des Kapitals und 94.46 der Stimmrechte der Bank Sarasin zu erwerben.

	Anzahl Sarasin Aktien A	Anzahl Sarasin Aktien B	Kapital	Stimm- rechte	Erfolgs- quote
Beteiligung von Safra am 20. August 2012	56'571'428	20'307'443	50.27 %	71.08 %	
Unter dem Angebot von JSH angediente Aktien	–	25'280'717	40.19 %	23.37 %	80.83 %
Beteiligung von Safra nach Ablauf der Angebotsfrist	56'571'428	45'588'160	90.47 %	94.46 %	

Bedingung Die unter Ziffer 2.7 des Angebotsprospekts genannte Bedingung bleibt bis zum Vollzugsdatum bestehen.

Nachfrist In Übereinstimmung mit Ziffer 2.6 des Angebotsprospekts kann das Angebot während einer Nachfrist von zehn Börsentagen, d.h. **vom 24. September 2012 bis zum 5. Oktober 2012, 16.00 Uhr MESZ**, angenommen werden.

Vollzug Vorbehältlich eines Aufschubs des Vollzugsdatums gemäss Ziffer 2.7 des Angebotsprospekts, wird der Angebotspreis (CHF 27.00 je Sarasin Aktie B vorbehältlich allfälliger Verwässerungseffekte) für die im Rahmen des Angebotes gültig angedienten Sarasin Aktien B am 19. Oktober 2012 ausbezahlt und die Sarasin Aktien B an die Anbieterin geliefert.

Angebotsrestriktionen Das Angebot untersteht den Angebotsrestriktionen gemäss dem Angebotsprospekt.

Angebotsdokumente

Die Angebotsdokumente (insbesondere der Angebotsprospekt, welcher den Bericht des Verwaltungsrates der Bank Sarasin enthält sowie die von Lazard GmbH erstellte Fairness Opinion) können in französischer und deutscher Sprache kostenlos bei der Credit Suisse AG, Zürich bezogen werden (Tel.: +41 44 333 43 85, Fax: +41 44 333 35 93, E-Mail: equity.prospectus@credit-suisse.com). Sie können ebenfalls unter der folgenden Adresse eingesehen werden: www.jshsa.com.

Bank Sarasin & Cie AG	Valorennummer:	ISIN:	Ticker-Symbol:
Nicht angediente Namenaktien B (erste Handelslinie)	3 838 930	CH 003 838930 7	BSAN
Angediente Namenaktien B (zweite Handelslinie)	19 112 685	CH 019 112685 0	BSANE

Investment Banking • Private Banking • Asset Management

CREDIT SUISSE 