

Résultat final définitif

du 11 octobre 2012

Résultat final 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 final définitif

Jusqu'à l'échéance du Délai supplémentaire d'acceptation, le 5 octobre 2012 à 16h00 HEEC, 30'480'047 Actions B Sarasin ont été présentées à l'acceptation dans le cadre de l'Offre, ce qui correspond à 97.45 pour cent 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 50'787'490 Actions B Sarasin à l'échéance du Délai supplémentaire d'acceptation, ce qui représente 80.74 pour cent du capital et 46.96 pour cent 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 du Délai supplémentaire d'acceptation, des Actions Sarasin représentant au total 98.73 pour cent du capital et 99.26 pour cent 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 présentées à l'Offre		30'480'047	48.46 %	28.18 %	97.45 %
Participation de Safra à l'échéance du Délai supplémentaire d'acceptation	56'571'428	50'787'490	98.73 %	99.26 %	

Pendant le Délai supplémentaire d'acceptation, l'Offrant a acquis, en dehors de l'Offre mais aux conditions de celle-ci, 75'085 Actions B Sarasin détenues par la société de direction de fonds Sarasin Investmentfonds AG pour le compte du fonds Sarasin Sustainable Equity – Switzerland. Sarasin Investmentfonds AG est une filiale de Banque Sarasin. Les 75'085 Actions B Sarasin détenues par Sarasin Investmentfonds AG étaient par conséquent réputées détenues de façon indirecte par Safra lors de la publication de l'Offre le 20 août 2012 et ne faisaient pas partie des 31'277'654 Actions B Sarasin objet de l'Offre. Le transfert de ces 75'085 Actions B Sarasin de Sarasin Investmentfonds AG à l'Offrant n'affecte donc ni le taux de réussite de l'Offre ni la participation totale de Safra à l'issue de cette transaction (cf. section 3.5 du prospectus d'offre).

Condition

L'Offre est soumise à la condition qu'aucun tribunal ou autorité gouvernementale n'ait rendu un jugement ou une décision empêchant, interdisant ou déclarant illégale l'Offre ou son exécution. Cette condition restera applicable jusqu'au Terme d'exécution (cf. section 2.7 du prospectus d'offre).

Exécution de l'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.

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.jshsa.com](http://www.jshsa.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

19 112 685

ISIN:

CH 003 838930 7

CH 019 112685 0

Symbole:

BSAN

BSANE

Investment Banking • Private Banking • Asset Management

CREDIT SUISSE