



## Safra Group

### Communiqué de presse

Luxembourg, 18 septembre 2012

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES OF AMERICA

### Résultat intermédiaire provisoire de l'offre publique d'achat de JSH S.A. pour toutes les actions nominatives B en mains du public de Banque Sarasin & Cie SA

Le 20 août 2012, JSH S.A. ("JSH") 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 ("Banque Sarasin") (les "Actions B Sarasin").

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 de JSH, ce qui correspond à 80.83% des 31'277'654 Actions B Sarasin faisant l'objet de l'offre (taux de réussite).

En tenant compte des 20'307'443 Actions B Sarasin déjà détenues par JSH et les personnes agissant de concert avec elle ("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 nominatives à droit de vote privilégié d'une valeur nominale de CHF 0.07 chacune de Banque Sarasin (les "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 A Sarasin et des Actions B 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 présentées à l'offre de JSH		25'280'717	40.19%	23.37%	80.83%
Participation de Safra à l'échéance de la période d'offre	56'571'428	45'588'160	90.47%	94.46%	

Ce résultat intermédiaire est provisoire. JSH publiera le résultat intermédiaire définitif de l'offre le 21 septembre 2012.

L'offre est soumise à la condition qu'aucun tribunal et aucune autorité gouvernementale n'ait rendu un jugement ou une décision empêchant, interdisant ou déclarant illégale l'offre de JSH ou son exécution. Cette condition restera applicable jusqu'à l'exécution de l'offre. Il est actuellement prévu que 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 de JSH soit payé, et que ces Actions B Sarasin soient transférées à JSH, le 19 octobre 2012.

L'offre de JSH pourra être acceptée pendant un délai supplémentaire de dix jours de bourse. Il est actuellement prévu que ce délai court du 24 septembre 2012 au 5 octobre 2012 à 16h00 HEEC.

Les restrictions énoncées dans le prospectus d'offre du 20 août 2012 restent applicables.

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](mailto:equity.prospectus@credit-suisse.com)). Elle peut également être téléchargée à l'adresse [www.jshsa.com](http://www.jshsa.com).

Pour toute information supplémentaire:

Kekst and Company

Robert Siegfried, (+1) 212-521-4832 / (+1) 917-842-1126 | e-mail: [robert-siegfried@kekst.com](mailto:robert-siegfried@kekst.com)

Jeremy Fielding, (+1) 212-521-4858 / (+1) 646-644-4825 | e-mail: [jeremy-fielding@kekst.com](mailto:jeremy-fielding@kekst.com)

Mark Semer, (+1) 212-521-4802 / (+1) 917-439-3507 | e-mail: [mark-semer@kekst.com](mailto:mark-semer@kekst.com)