



## Safra Group

### Communiqué de presse

Luxembourg, 8 octobre 2012

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES OF AMERICA

### Résultat final 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 du délai supplémentaire d'acceptation de l'offre, 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 de JSH, ce qui correspond à 97.45% 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 50'787'490 Actions B Sarasin à l'échéance du délai supplémentaire d'acceptation de l'offre, ce qui représente 80.74% du capital et 46.96% 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 du délai supplémentaire d'acceptation de l'offre, des Actions A Sarasin et des Actions B Sarasin représentant au total 98.73% du capital et 99.26% 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		30'480'047	48.46%	28.18%	97.45%
Participation de Safra à l'échéance du délai supplémentaire d'acceptation de l'offre	56'571'428	50'787'490	98.73%	99.26%	

Ce résultat final est provisoire. JSH publiera le résultat final définitif le 11 octobre 2012.

Pendant le délai supplémentaire d'acceptation de l'offre, JSH 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 Safra n'affecte donc ni le taux de réussite de l'offre ni la participation totale de Safra à l'issue de cette transaction.

L'offre est soumise à la condition qu'aucun tribunal ou 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 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.

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)