

**CORPORATE ACTION NOTICE****Paris Market****Notice No: CA/2012/095/P**

ISSUE DATE:

18 April 2012

EFFECTIVE DATE:

11 June 2012

**Equity Options****AH1, AH2****ACCOR SA****SPECIAL DIVIDEND**

**This Notice is issued pursuant to the Corporate Actions Policy for the Euronext Derivatives Markets which is available on the NYSE Euronext website at [globalderivatives.nyx.com/regulation/nyse-liffe](http://globalderivatives.nyx.com/regulation/nyse-liffe). It requires the immediate attention of Members' staff involved with the trading and settlement of equity products on these markets. Members should ensure that clients are made aware of the arrangements detailed in this Notice.**

1. **Background:** Accor SA has announced payment of an ordinary dividend of €0.65 and a special dividend of €0.50 per share.
2. **ISIN:** FR0000120404.
3. **Effective Date:** 11 June 2012.
4. **Conditions:** Subject to shareholder approval at the Annual General Meeting to be held on 10 May 2012.
5. **Contract Adjustments:**
  - Ratio Method.
  - Cum Event Price: Official Closing price on NYSE Euronext Paris on 8 June 2012.
  - Ratio 
$$= \frac{\text{Cum Event Price} - \text{€0.65} - \text{€0.50}}{\text{Cum Event Price} - \text{€0.65}}$$
6. **Options:**
  - **Lot Size:** The lot size will be divided by the ratio. The adjusted lot size will be specified in the Final Notice. The rounding difference will be neutralised by means of an equalisation payment.
  - **Exercise prices:** The exercise prices will be multiplied by the ratio. The adjusted exercise prices will be specified in the Final Notice.
7. **Further Maturities:** These will have the standard lot size.

Web site: [globalderivatives.nyx.com](http://globalderivatives.nyx.com)

The **Euronext Derivatives Markets** comprise the markets for derivatives operated by Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris and LIFFE Administration and Management, referred to respectively as the Amsterdam, Brussels, Lisbon, Paris and London markets. Euronext is part of the NYSE Euronext group.

For further information in relation to this Notice and/or the Corporate Action Services (“CAS”) provided by NYSE Liffe in respect to OTC Derivatives, Members should contact:

**NYSE Liffe:**

Quality of Derivative Markets +31 (0) 20 550 4296 mail: [Corporateactionsteam@nyx.com](mailto:Corporateactionsteam@nyx.com)  
web: [Corporate Actions](#)

**NYSE Liffe:**

Corporate Action Services +31 (0) 20 550 4296 mail: [CAServices@nyx.com](mailto:CAServices@nyx.com)  
web: [CAS](#)

**LCH.Clearnet:**

Derivatives Operations Dpt +33 (0)1 7037 67 02 mail: [LCH Clearnet SA](#)

**CORPORATE ACTION NOTICE****Marché de Paris****Notice No: CA/2012/095/P**

DATE DE PUBLICATION:

18 avril 2012

DATE EFFECTIVE:

11 juin 2012

**Options sur Actions Individuelles****AH1, AH2****ACCOR SA****DIVIDENDE SPECIAL**

Cet avis se réfère à la **Politique d'Opérations sur Titres des marchés dérivés d'Euronext**, disponible sur le site Web de NYSE Euronext à [globalderivatives.nyx.com/regulation/nyse-liffe](http://globalderivatives.nyx.com/regulation/nyse-liffe). Il requiert l'attention immédiate du personnel des Membres en charge de la négociation et de la compensation des options sur actions négociables de ces marchés. Les Membres sont priés d'informer leurs clients des décisions décrites dans ce Bulletin.

1. **Détail:** Accor SA a proposé la distribution d'un dividende ordinaire de €0.65 et un dividende spécial de €0.50 par action.
2. **ISIN:** FR0000120404.
3. **Date effective:** 11 juin 2012.
4. **Conditions:** Cette proposition est sujette à l'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 10 mai 2012.
5. **Ajustements du contrat:**
  - Méthode du ratio.
  - Prix Cum Event: Cours de clôture officiel sur NYSE Euronext Paris le 8 juin 2012.
  - Ratio 
$$= \frac{\text{Prix cum event} - \text{€0.65} - \text{€0.50}}{\text{Prix cum event} - \text{€0.65}}$$
6. **Options:**
  - **Quotité:** La taille du contrat pour toutes les séries sera ajustée en la divisant par le ratio. La nouvelle taille du contrat sera annoncée dans la Notice finale. L'erreur résultant de l'arrondi du contrat sera neutralisée par une soulte.
  - **Prix d'exercice:** Les prix d'exercice seront ajustés en les multipliant par le ratio. Les nouveaux prix d'exercice du contrat seront annoncés dans la Notice finale.
7. **Nouvelles échéances :** Les échéances introduites à la négociation à partir du 11 juin 2012 auront la taille standard.

Pour de plus amples informations concernant cet avis ou les Corporate Action Services (“CAS”) fournis par NYSE Liffe pour des dérivés OTC, merci de bien vouloir contacter:

**NYSE Liffe:**

Quality of Derivative Markets +31 (0) 20 550 4296 mail: [Corporateactionsteam@nyx.com](mailto:Corporateactionsteam@nyx.com)  
web: [Corporate Actions](#)

**NYSE Liffe:**

Corporate Action Services +31 (0) 20 550 4296 mail: [CAServices@nyx.com](mailto:CAServices@nyx.com)  
web: [CAS](#)

**LCH.Cleernet:**

Derivatives Operations Dpt +33 (0)1 7037 67 02 mail: [LCH Cleernet SA](#)