

## CORPORATE ACTION NOTICE

Paris Market

Notice No. CA/2012/181/P

Issue Date:

11 June 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. **Reference:** [CA/2012/095/P](#) and [CA/2012/179/P](#)
2. **ISIN:** FR0000120404
3. **Equalisation payment AH1:** The equalisation payment for each series with open interest at the close of business on 8 June 2012 is contained in the attachment to this notice. The amount shown in the attachment will be received (credit) by the holders of long positions and due (debit) by the holders of short positions.
4. **Equalisation payment AH2:** The equalisation payment for each series with open interest at the close of business on 8 June 2012 is contained in the attachment to this notice. The amount shown in the attachment will be received (credit) by the holders of long positions and due (debit) by the holders of short positions.

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      Corporateactionsteam@nyx.com  
Web: [Corporate Actions](#)

#### NYSE Liffe:

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

#### LCH.Clearnet:

Derivatives Operations Dpt      +33 (0)1 7037 67 02      lchclearnetsa\_do\_derivatives@lchclearnet.com

## CORPORATE ACTION NOTICE

Marché de Paris

Notice No. CA/2012/181/P

Date de Publication:

11 juin 2012

Date Effective:

11 juin 2012

Equity Options

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. **Référence:** [CA/2012/095/P](#) et [CA/2012/179/P](#).
2. **ISIN:** FR0000120404.
3. **Soulte AH1:** Les montants de soulte prévus pour chaque série d'options portant des positions ouvertes à la clôture de la session de négociation du 8 juin 2012 sont indiqués dans l'annexe jointe au présent avis. Les montants de soulte qui figurent dans cette annexe sont reçus (crédit) par les détenteurs de positions acheteuses d'options et sont dus (débit) par les détenteurs de positions vendeuses d'options.
4. **Soulte AH2:** Les montants de soulte prévus pour chaque série d'options portant des positions ouvertes à la clôture de la session de négociation du 8 juin 2012 sont indiqués dans l'annexe jointe au présent avis. Les montants de soulte qui figurent dans cette annexe sont reçus (crédit) par les détenteurs de positions acheteuses d'options et sont dus (débit) par les détenteurs de positions vendeuses d'options

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 [Corporateactionsteam@nyx.com](mailto:Corporateactionsteam@nyx.com)  
Web: [Corporate Actions](#)

#### NYSE Liffe:

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

#### LCH.Clearnet:

Derivatives Operations Dpt +33 (0)1 7037 67 02 [Ichclearnetsa\\_do\\_derivatives@lchclearnet.com](mailto:Ichclearnetsa_do_derivatives@lchclearnet.com)

**CORPORATE ACTION NOTICE**

Attachment to Corporate Action Notice No. CA/2012/181/P

**Accor SA**

**Corporate Action: Equalisation payment**

**Opération sur titre: Soulte**

Standard option contract:	AH1
---------------------------	-----

Class	Maturity	Equalisation Payment	Type	Old strike price	Adjusted strike price	Type	Equalisation Payment
AH1	201206	2.27	C	10.00	9.79	P	0.00
AH1	201206	1.95	C	12.00	11.75	P	0.00
AH1	201206	1.63	C	14.00	13.70	P	0.00
AH1	201206	1.31	C	16.00	15.66	P	0.00
AH1	201206	1.16	C	17.00	16.64	P	0.00
AH1	201206	1.00	C	18.00	17.62	P	0.00
AH1	201206	0.84	C	19.00	18.60	P	0.00
AH1	201206	0.68	C	20.00	19.58	P	0.00
AH1	201206	0.52	C	21.00	20.56	P	0.00
AH1	201206	0.36	C	22.00	21.53	P	0.02
AH1	201206	0.21	C	23.00	22.51	P	0.05
AH1	201206	0.14	C	23.50	23.00	P	0.08
AH1	201206	0.08	C	24.00	23.49	P	0.12
AH1	201206	0.04	C	24.50	23.98	P	0.16
AH1	201206	0.02	C	25.00	24.47	P	0.23
AH1	201206	0.01	C	26.00	25.45	P	0.38
AH1	201206	0.00	C	27.00	26.43	P	0.53
AH1	201206	0.00	C	28.00	27.41	P	0.69
AH1	201206	0.00	C	30.00	29.36	P	1.01
AH1	201206	0.00	C	32.00	31.32	P	1.32
AH1	201206	0.00	C	34.00	33.28	P	1.64
AH1	201206	0.00	C	36.00	35.24	P	1.96
AH1	201206	0.00	C	40.00	39.15	P	2.60
AH1	201206	0.00	C	44.00	43.07	P	3.23
AH1	201206	0.00	C	48.00	46.98	P	3.87
AH1	201207	0.68	C	20.00	19.58	P	0.06
AH1	201207	0.53	C	21.00	20.56	P	0.09
AH1	201207	0.40	C	22.00	21.53	P	0.13
AH1	201207	0.29	C	23.00	22.51	P	0.19
AH1	201207	0.25	C	23.50	23.00	P	0.22
AH1	201207	0.20	C	24.00	23.49	P	0.25
AH1	201207	0.17	C	24.50	23.98	P	0.30
AH1	201207	0.13	C	25.00	24.47	P	0.34
AH1	201207	0.09	C	26.00	25.45	P	0.45
AH1	201207	0.05	C	27.00	26.43	P	0.58
AH1	201207	0.03	C	28.00	27.41	P	0.72
AH1	201207	0.01	C	30.00	29.36	P	1.01
AH1	201207	0.00	C	32.00	31.32	P	1.33
AH1	201207	0.00	C	34.00	33.28	P	1.64
AH1	201208	0.70	C	20.00	19.58	P	0.10
AH1	201208	0.57	C	21.00	20.56	P	0.14

AH1	201208	0.45	C	22.00	21.53	P	0.19
AH1	201208	0.35	C	23.00	22.51	P	0.24
AH1	201208	0.31	C	23.50	23.00	P	0.28
AH1	201208	0.27	C	24.00	23.49	P	0.32
AH1	201208	0.23	C	24.50	23.98	P	0.36
AH1	201208	0.20	C	25.00	24.47	P	0.41
AH1	201208	0.14	C	26.00	25.45	P	0.51
AH1	201208	0.10	C	27.00	26.43	P	0.62
AH1	201208	0.07	C	28.00	27.41	P	0.75
AH1	201208	0.03	C	30.00	29.36	P	1.03
AH1	201208	0.01	C	32.00	31.32	P	1.34
AH1	201209	2.27	C	10.00	9.79	P	0.00
AH1	201209	1.95	C	12.00	11.75	P	0.01
AH1	201209	1.63	C	14.00	13.70	P	0.02
AH1	201209	1.31	C	16.00	15.66	P	0.04
AH1	201209	1.16	C	17.00	16.64	P	0.07
AH1	201209	1.00	C	18.00	17.62	P	0.09
AH1	201209	0.87	C	19.00	18.60	P	0.12
AH1	201209	0.74	C	20.00	19.58	P	0.15
AH1	201209	0.62	C	21.00	20.56	P	0.19
AH1	201209	0.52	C	22.00	21.53	P	0.24
AH1	201209	0.42	C	23.00	22.51	P	0.31
AH1	201209	0.33	C	24.00	23.49	P	0.38
AH1	201209	0.21	C	26.00	25.45	P	0.57
AH1	201209	0.12	C	28.00	27.41	P	0.80
AH1	201209	0.06	C	30.00	29.36	P	1.06
AH1	201209	0.03	C	32.00	31.32	P	1.35
AH1	201209	0.01	C	36.00	35.24	P	1.97
AH1	201209	0.00	C	40.00	39.15	P	2.60
AH1	201212	1.95	C	12.00	11.75	P	0.02
AH1	201212	1.63	C	14.00	13.70	P	0.06
AH1	201212	1.33	C	16.00	15.66	P	0.10
AH1	201212	1.21	C	17.00	16.64	P	0.14
AH1	201212	1.08	C	18.00	17.62	P	0.17
AH1	201212	0.96	C	19.00	18.60	P	0.21
AH1	201212	0.85	C	20.00	19.58	P	0.25
AH1	201212	0.74	C	21.00	20.56	P	0.30
AH1	201212	0.64	C	22.00	21.53	P	0.36
AH1	201212	0.55	C	23.00	22.51	P	0.43
AH1	201212	0.46	C	24.00	23.49	P	0.51
AH1	201212	0.33	C	26.00	25.45	P	0.69
AH1	201212	0.23	C	28.00	27.41	P	0.91
AH1	201212	0.15	C	30.00	29.36	P	1.15
AH1	201212	0.10	C	32.00	31.32	P	1.41
AH1	201212	0.04	C	36.00	35.24	P	1.99
AH1	201212	0.02	C	40.00	39.15	P	2.60
AH1	201212	0.00	C	48.00	46.98	P	3.87
AH1	201303	1.38	C	16.00	15.66	P	0.16
AH1	201303	1.14	C	18.00	17.62	P	0.23
AH1	201303	0.92	C	20.00	19.58	P	0.32
AH1	201303	0.72	C	22.00	21.53	P	0.44
AH1	201303	0.63	C	23.00	22.51	P	0.51
AH1	201303	0.55	C	24.00	23.49	P	0.58
AH1	201303	0.41	C	26.00	25.45	P	0.77

## CORPORATE ACTION NOTICE

AH1	201303	0.31	C	28.00	27.41	P	0.98
AH1	201303	0.22	C	30.00	29.36	P	1.21
AH1	201303	0.16	C	32.00	31.32	P	1.47
AH1	201303	0.08	C	36.00	35.24	P	2.02
AH1	201303	0.05	C	40.00	39.15	P	2.63

<b>Standard option contract:</b>	AH2
----------------------------------	-----

Class	Maturity	Equalisation Payment	Type	Old strike price	Adjusted strike price	Type	Equalisation Payment
AH2	201209	1.69	C	16.00	15.66	P	0.06
AH2	201209	1.51	C	17.00	16.64	P	0.09
AH2	201209	1.33	C	18.00	17.62	P	0.12
AH2	201209	1.15	C	19.00	18.60	P	0.16
AH2	201209	0.98	C	20.00	19.58	P	0.20
AH2	201209	0.83	C	21.00	20.56	P	0.25
AH2	201209	0.69	C	22.00	21.53	P	0.32
AH2	201209	0.56	C	23.00	22.51	P	0.41
AH2	201209	0.44	C	24.00	23.49	P	0.51
AH2	201209	0.28	C	26.00	25.45	P	0.76
AH2	201209	0.16	C	28.00	27.41	P	1.06
AH2	201209	0.08	C	30.00	29.36	P	1.41
AH2	201209	0.04	C	32.00	31.32	P	1.80
AH2	201209	0.01	C	36.00	35.24	P	2.61
AH2	201209	0.00	C	40.00	39.15	P	3.45
AH2	201303	1.84	C	16.00	15.66	P	0.21
AH2	201303	1.52	C	18.00	17.62	P	0.30
AH2	201303	1.22	C	20.00	19.58	P	0.43
AH2	201303	0.95	C	22.00	21.53	P	0.58
AH2	201303	0.84	C	23.00	22.51	P	0.68
AH2	201303	0.73	C	24.00	23.49	P	0.78
AH2	201303	0.55	C	26.00	25.45	P	1.02
AH2	201303	0.41	C	28.00	27.41	P	1.30
AH2	201303	0.29	C	30.00	29.36	P	1.61
AH2	201303	0.21	C	32.00	31.32	P	1.95
AH2	201303	0.11	C	36.00	35.24	P	2.68
AH2	201303	0.06	C	40.00	39.15	P	3.48