

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description	Tri - champ d'applic ation	TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012					
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélevement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'évènement en ESES	Commentaires .
					- Les conditions : Condition 1- acquisition à titre onéreux Condition 2- de titres de capital ou assimilés Condition 3- admis sur un marché réglementé Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété - La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper : Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT. Deux types de Parties Redevables existent : o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution. o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	Cas1 : opération d'Emission ... Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations Cas6 : les opérations de cession temporaire Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGI AN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central	
Attachment	Remembrement	ATTI	Definition "Combination of different security types to create a unit. Units are usually comprised of warrants and bond or warrants and equity. Securities may be combined at the request of the security holder or based on market convention."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Repurchase Offer/ Issuer Bid/ Reverse Rights	Offres de rachats (OPRA)	BIDS	Definition "Offer to existing shareholders by the issuing company to repurchase equity or other securities convertible into equity. The objective of the offer is to reduce the number of outstanding equities." Always initiated by the issuer. Always VOLU	O	OUI dans le champ pour le redevable légal agissant en qualité d'initiateur de l'offre NON hors champ pour le redevable légal agissant en qualité ou pour le compte de l'investisseur apportant les titres à l'offre	Oui exonération dans certains cas (5* et 7) (* Cas 5 restant théorique)	Prix de rachat transmis dans le prospectus - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912)	TCC + Centralisateur	O	
Bonus Issue/Capitalisation Issue	Attribution gratuite	BONU	Definition "Bonus, scrip or capitalisation issue. Security holders receive additional assets free of payment from the issuer, in proportion to their holding."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Put Redemption	Remboursement au gré du porteur	BPUT	Definition "Early redemption of a security at the election of the holder subject to the terms and condition of the issue with no reduction in nominal value." SR2009 definition: "Early redemption of a security at the election of the holder subject to the terms and condition of the issue."	O	Oui dans le champ pour le redevable légal sur le remboursement en Titres de l'opération Non Hors champ lorsque le remboursement s'effectue en Espèces	Oui exonération si actions nouvelles (Cas 1) Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants	Prix fixé dans le contrat d'émission de l'Obligation Remboursable en Actions ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où le remboursement se produit, sur le marché le plus pertinent en termes de liquidité - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date))	TCC + Centralisateur	O => pour le Remboursement en Espèces N => pour le remboursement en Titres	
Bankruptcy	Faillite	BRUP	Agreed as a mandatory 'For Your Information' (FYI) with no options and no outturn. Definition "Legal status of a company unable to pay creditors. Bankruptcy usually involves a formal court ruling. Securities may become valueless."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Capital Distribution	Distribution de Capital	CAPD	The Corporate event pays shareholders an amount in cash issued from the Capital account. There is no reduction to the face value of a single share (or the share has no par value) . The number of circulating shares remains unchanged.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Capital Gains Distribution		CAPG	Distribution of profits resulting from the sale of company assets, for example, Shareholders of Mutual Funds, Unit Trusts, or Sicavs are recipients of capital gains distributions which are often reinvested in additional shares of the fund.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description	Tri - champ d'application	TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012					
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélevement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'événement en ESES	Commentaires
					- Les conditions : Condition 1- acquisition à titre onéreux Condition 2- de titres de capital ou assimilés Condition 3- admis sur un marché réglementé Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété - La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper : Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT. Deux types de Parties Redeables existent : o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution. o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	Cas1 : opération d'Emission ... Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations Cas6 : les opérations de cession temporaire Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGIAN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central	
Capitalisation	Capitalisation	CAPI	Increase of the current principal of a debt instrument without increasing the nominal value. It normally arises from the incorporation of due but unpaid interest into the principal. This is commonly done by increasing the pool factor value, for example, capitalisation, and negative amortisation.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Non-US TEFRA D Certification		CERT	Non-US beneficial owner certification requirement for exchange of temporary to permanent notes.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Change	Changement des caractéristiques des titres (changement de code valeur, de marché, conversion au porteur, changement de parité/taux, mise au nominatif obligatoire)	CHAN	Agreed as mandatory when initiated by the issuer. Sometimes no options at all. Other times, for example an identifier change, will require a SECU option. Definition "Information regarding a change further described in the corporate action details." CADETL 22F::CHAN// apply to both MAND and VOLU BERE - SECU CERT - SECU DEPH - tbd GPPH - tbd by ICSDs GTGP - tbd by ICSDs GTPH - tbd by ICSDs NAME - If no ISIN change no options needed (use the dedicated narrative qualifier NAME). SECU only if ISIN changes, or trading is interrupted, or new certificates are issued PHDE - tbd REBE - SECU TERM - SECU only if ISIN changes otherwise none	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Class Action/Proposed Settlement		CLSA	Situation where interested parties seek restitution for financial loss. The security holder may be offered the opportunity to join a class action proceeding and would need to respond with an instruction.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Consent		CONS	Definition: Procedure that aims to obtain consent of holder to a proposal by the issuer or a third party intended to progress an event to the next stage. This procedure is not required to be linked to the organisation of a formal meeting. For example, consent to approve a plan of reorganisation for a bankruptcy proceeding. SR2009 definition "Procedure that aims to obtain the consent of holders, without a formal general meeting, to a proposal by the issuer or a third party."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description	Tri - champ d'application	TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012					
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélèvement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'événement en ESES	Commentaires
					- Les conditions : Condition 1- acquisition à titre onéreux Condition 2- de titres de capital ou assimilés Condition 3- admis sur un marché réglementé Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété - La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper : Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT. Deux types de Parties Redevables existent : o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution. o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	Cas1 : opération d'Emission ... Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations Cas6 : les opérations de cession temporaire Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGI/AN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central	
Conversion	Conversion d'obligation	CONV	VOLU when initiated by the investor Definition "Conversion of securities (generally convertible bonds or preferred shares) into another form of securities (usually common shares) at a pre-stated price/ratio."	O	OUI dans le champ pour le redevable légal lorsque la conversion produit des Titres	Oui exonération si actions nouvelles (cas 1) Non pas d'exonération si actions déjà existantes. (Attention, pour certaines OST l'émetteur se réserve le droit de délivrer des actions nouvelles ou anciennes. Le centralisateur devra à chaque dépôt indiquer s'il s'agit d'actions déjà existantes ou pas)	Prix fixé dans le contrat d'émission de l'Obligation Convertible en Actions ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où la conversion se produit sur le marché le plus pertinent en termes de liquidité. - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date) ou la date de R/L des titres reçus pour les opérations à tout moment)	TCC + Centralisateur	O	Commentaire assiette de prélèvement : 1) Règle n'impliquant pas de journée de retard : - s'il s'agit de titres émis sur le marché primaire et côtés pour la première fois, nous ne pourrions pas nous appuyer sur le cours veille. Dans ce cas nous devrions utiliser un cours de référence ((dernier cours des titres anciens * Nombre de titres obtenus) / nombre de titres présentés) 2) Règle impliquant une journée de retard : - le premier cours de la valeur obtenues au jour de l'échange
Company Option		COOP	A Company Option may be granted by the company, allowing the holder to take up shares at some future date(s) at a pre arranged price in the company. A company may not grant options which enable the holder to take up unissued shares at a time which is five or more years from the date of the grant. Option holders are not members of a company. They are contingent creditors of a company and hence may, in some instances, be entitled to vote on and be bound by a scheme of arrangement between the creditors and the company. As many options have multiple exercise periods a company option will either lapse or carry on to the next expiry date.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Credit Event		CREV	An occurrence of credit derivative for which the issuer of one or several underlying securities is unable to fulfill his financial obligations (as defined in terms and conditions).	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Decrease in value		DECR	Reduction of face value of a single share or the value of fund assets. The number of circulating shares/units remains unchanged. This event may include a cash payout to holders.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Detachment	Démembrement	DETI	Definition "Separation of components that comprise a security, eg usually units comprised of warrants and bond or warrants and equity. Units may be broken up at the request of the security holder or based on market convention." Component can be any instrument (not restricted)	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description	Tri - champ d'application	TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012					
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélèvement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'évènement en ESES	Commentaires .
					- Les conditions : Condition 1- acquisition à titre onéreux Condition 2- de titres de capital ou assimilés Condition 3- admis sur un marché réglementé Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété - La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper : Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT. Deux types de Parties Redevables existent : o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution. o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	Cas1 : opération d'Emission ... Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations Cas6 : les opérations de cession temporaire Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGI/AN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central	
Drawing	Amortissement par tirage au sort	DRAW (RPTA)	Definition: "Redemption in part before the scheduled final maturity date of a security. Drawing is distinct from partial call since drawn bonds are chosen by lottery and with no reduction in nominal value." SR2009 definition: "Redemption in part before the scheduled final maturity date of a security. Drawing is distinct from partial call since drawn bonds are chosen by lottery and results are confirmed to bondholder."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Cash Distribution From Non-Eligible Securities Sales		DRCA	Distribution to shareholders of cash resulting from the selling of non-eligible securities, for example, in the frame of a depositary receipt program.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Dividend Reinvestment	Reinvestissement de dividendes	DRIP	Definition "Dividend payment where holders can keep cash or have the cash reinvested in the market by the issuer into additional shares in the issuing company. To be distinguished from DVOP as the company invests the dividend in the market rather than creating new share capital in exchange for the dividend." Distinguished from the SECU option of CAEV/DVOP because the company invests the dividend in the market rather than creating new share capital in exchange for the dividend. The case where a holder signs-up for a standing reinvestment plan is not considered an event, it is a service offering.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux (pas de cas sur le marché français)				O	
Disclosure		DSCL	Requirement for holders or beneficial owners to disclose their name, location and holdings of any issue to the issuer.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Dutch Auction	Enchère à la hollandaise	DTCH	Definition "An action by a party wishing to acquire a security. Holders of the security are invited to make an offer to sell, within a specific price range. The acquiring party will buy from the holder with lowest offer." CASH option as stock given up	O	OUI dans le champ pour le redevable légal agissant en tant qu'initiateur de l'offre si l'émetteur rachète des actions titres de capital ou assimilés on revient au cas de traitement des BIDS	Oui éventuellement cas d'exonération n°5	Prix payé pour l'acquisition du titre, soit le prix annoncé lors de la publication du résultat de l'offre.	TCC + Centralisateur	O	Commentaire assiette de prélèvement : Concernant le prix, cette opération implique, une mise à jour des infos de marché (par EOC ou l'agent, à déterminer)

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description	Tri - champ d'applic ation	TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012						
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélèvement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'évènement en ESES	Commentaires	
					<p>- Les conditions :</p> <p>Condition 1- acquisition à titre onéreux</p> <p>Condition 2- de titres de capital ou assimilés</p> <p>Condition 3- admis sur un marché réglementé</p> <p>Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR</p> <p>Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété</p> <p>- La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper :</p> <p>Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT.</p> <p>Deux types de Parties Redeables existent :</p> <ul style="list-style-type: none">o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution.o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	<p>Cas1 : opération d'Emission ...</p> <p>Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires</p> <p>Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché</p> <p>Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité</p> <p>Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations</p> <p>Cas6 : les opérations de cession temporaire</p> <p>Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale</p> <p>Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGI/AN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)</p>	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central		
Cash Dividend (avec choix de devises)	Dividende en espèces avec choix de devises	DVCA	Definition "Distribution of cash to shareholders, in proportion to their equity holding. Ordinary dividends are recurring and regular. Shareholder must take cash and may be offered a choice of currency"	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O		
Dividend Option	Paiement optionel de dividende	DVOP	Definition "Distribution of a dividend to shareholders with a choice of benefit to receive. Shareholders may choose to receive shares or cash. To be distinguished from DRIP as the company creates new share capital in exchange for the dividend rather than investing the dividend in the market."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	Commentaire Champ d'application : La direction de la législation fiscale (DLF) a oralement confirmé que les dividendes en actions, quel que soit le mécanisme (incluant aussi les dividendes optionnels), seraient hors champ de la taxe.	
Scrip Dividend/Pa yment	Paiement en certificats	DVSC	Definition "Dividend or interest paid in the form of scrip."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	Les titres distribués ne le sont pas suite à une émission, mais est-ce bien une acquisition à titre onéreux ? (c'est plutôt un revenu). De plus, le DVSC serait (à confirmer) hors périmètre en France	
Stock Dividend	Paiement de dividende sous forme d'actions	DVSE	Definition "Dividend paid to shareholders in the form of equities of the issuing corporation."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O		
Exchange	Offre publique d'échange	EXOF	Definition "Exchange of holdings for other securities and/or cash. The exchange can be either mandatory or voluntary involving the exchange of outstanding securities for different securities and/or cash. For example "exchange offer", "capital reorganisation" or "funds separation"."	O	<p>a) Cas d'un échange d'actions contre actions les deux titres sont dans le périmètre de la TAT :</p> <p>-> Oui dans le champ pour le redevable légal agissant en tant qu'initiateur de l'offre ainsi que pour le redevable légal agissant en qualité ou pour le compte de l'investisseur apportant ces titres à l'échange</p> <p>b) Cas d'un échange d'actions dans le périmètre de la TAT contre un titre hors périmètre :</p> <p>-> Oui dans le champ pour le redevable légal agissant en tant qu'initiateur de l'offre</p>	<p>Oui exonération si actions nouvelles pour l'actionnaire (cas 1).</p> <p>Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants</p> <p>Oui exonération pour l'initiateur et l'actionnaire, si détention > 40% de la société cible au lancement de l'opération (cas 5)</p> <p>Non pas d'exonération si détention < 40%</p>	Valeur exprimée au contrat ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où l'échange se produit, sur le marché le plus pertinent en terme de liquidité	(Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date))	TCC + centralisateur	O	Commentaire assiette de prélèvement : 1) Règle n'impliquant pas de journée de retard : - s'il s'agit de titres émis sur le marché primaire et côtés pour la première fois, nous ne pourrions pas nous appuyer sur le cours veille. Dans ce cas nous devons utiliser un cours de référence ((dernier cours des titres anciens * Nombre de titres obtenus) / nombre de titres présentés) 2) Règle impliquant une journée de retard : - le premier cours de la valeur obtenues au jour de l'échange

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description		TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012					
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélevement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'évènement en ESES	Commentaires
				Tri - champ d'applic ation	- Les conditions : Condition 1- acquisition à titre onéreux Condition 2- de titres de capital ou assimilés Condition 3- admis sur un marché réglementé Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété - La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper : Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT. Deux types de Parties Redeables existent : o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution. o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	Cas1 : opération d'Emission ... Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations Cas6 : les opérations de cession temporaire Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGIAN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central	
Rights Exercice	Augmentation de capital, souscription (action par défaut: les droits sont échus) - DPS	EXRI	Definition "Call or exercise on nil-paid securities or intermediate securities resulting from a intermediate securities distribution (RHDl). This code is used for the second event, when an intermediate securities' issue (rights/coupons) is composed of two events, the first event being the distribution of intermediate securities."	O	Oui dans le champ pour le redevable légal lorsque l'option excercée produit un titre	Oui exonération si actions nouvelles (Cas 1) Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants	Prix de souscription (brut) - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-10-30-20120912)	TCC + Centralisateur	O	
Maturity extension	Proragation d'échéance,mais peut donner lieu à conversion	EXTM	Depending on Terms & Conditins of the issue - this may allow a CHOS or otherwise the event is mandatory by the issuer, in this case MAND is an FYI SECU when the securities are exchanged Definition "As stipulated in a bond's Terms and Conditions, the issuer or the bondholder may prolong the maturity date of a bond. After extension, the security may differ from original issue (new rate or maturity date). May be subject to bondholder's approval. "SECU if the holder accepts the extension, with or without exchange of securities MPUT if the holder has the option retain the original security without the maturity extension	O	Oui dans le champ pour le redevable légal lorsque la conversion du titre d'origine produit elle-même un titre	Oui exonération si actions nouvelles (Cas 1) Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants	Prix fixé dans le contrat d'émission du titre Convertible en Actions ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où la conversion se produit sur le marché le plus pertinent en termes de liquidité. - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date))	TCC + Centralisateur	N	
Warrant Exercice	Expiration de bons de souscription, expiration de warrants : EXERCICE	EXWA	"North American" Warrant - one-off opportunity to exercise And the final opportunity on a "European" Warrant which is about to expire Definition "Option offered to holders to buy (call warrant) or to sell (put warrant) a specific amount of stock, cash, or commodity, at a predetermined price, during a predetermined period of time (which usually corresponds to the life of the issue)."	O	Oui dans le champ pour le redevable légal lorsque l'exercice du titre d'origine produit lui même un titre	Oui exonération si actions nouvelles (Cas 1) Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants	Exercice de warrants : prix d'exercice fixé au contrat Exercice de BSA : Prix de souscription (brut) - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912)	TCC + Centralisateur	O	
Increase in Value	Augmentation de nominal	INCR	Definition "Increase in the face value of a single security. The number of circulating securities remains unchanged." No options unless ISIN changes, then SECU	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Interest Payment (avec choix de devises)	Paiement d'intérêts	INTR	Definition "Regular interest payment distributed to holders of an interest bearing asset."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description		TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012					
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélèvement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'événement en ESES	Commentaires
				Tri - champ d'application	<p>- Les conditions :</p> <p>Condition 1- acquisition à titre onéreux</p> <p>Condition 2- de titres de capital ou assimilés</p> <p>Condition 3- admis sur un marché réglementé</p> <p>Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR</p> <p>Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété</p> <p>- La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper :</p> <p>Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT.</p> <p>Deux types de Parties Redeables existent :</p> <ul style="list-style-type: none">o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution.o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	<p>Cas1 : opération d'Emission ...</p> <p>Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires</p> <p>Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché</p> <p>Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité</p> <p>Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations</p> <p>Cas6 : les opérations de cession temporaire</p> <p>Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale</p> <p>Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGIAN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)</p>	<p>(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)</p>		<p>Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central</p>	
Liquidation Dividend / Liquidation Payment	Liquidation	LIQU	Definition "A distribution of cash, assets, or both. Debt may be paid in order of priority based on preferred claims to assets specified by the security." It is considered very rare for anything other than CASH to be available If there is no distribution of any kind at all use CAEV//WRTH when underlying security is declared worthless	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Full Call/Early Redemption	Remboursement total anticipé (au gré de l'émetteur)	MCAL	Definition "The redemption of an entire issue outstanding of securities, eg, bonds, preferred equity, funds, by the issuer or its agent, eg, asset manager, before final maturity."	O	Oui dans le champ pour le redevable légal lorsque le remboursement du titre d'origine se produit en titre Non lorsque le remboursement se fait en espèces	Oui exonération si actions nouvelles (Cas 1) Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants	Prix fixé dans le contrat d'émission de l'Obligation Remboursable en Actions ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où le remboursement se produit, sur le marché le plus pertinent en termes de liquidité - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date))	TCC + Centralisateur	O => pour le Remboursement en Espèces N => pour le remboursement en Titres	
Merger	Fusion	MRGR	Definition "Exchange of outstanding securities, initiated by the issuer which may include options, as the result of two or more companies combining assets, ie an external third party company. Cash payments may accompany equity exchange." Initiated by the issuer. Involves two or more companies (ie an external, third party company).	O	Oui dans le champ pour le redevable légal agissant en qualité ou pour le compte de l'investisseur lorsqu'il recoit un titre en échange Oui pour le redevable légal agissant en tant qu'initiateur de l'offre et ayant reçu les titres échangés	Oui toujours soumis au cas d'exonération numéro 5 L'instruction prévoit expressément que les acquisitions de titres réalisées dans le cadre d'une fusion dans les conditions de l'article 210 A du CGI sont exonérées de TAT (article 235 ter ZD II 5° du CGI). Régime identique à celui des scissions	Valeur exprimée au contrat ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où l'échange se produit, sur le marché le plus pertinent en terme de liquidité - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date))	TCC + Centralisateur	O	Commentaire assiette de prélèvement : 1) Règle n'impliquant pas de journée de retard : - s'il s'agit de titres émis sur le marché primaire et côtés pour la première fois, nous ne pourrions pas nous appuyer sur le cours veille. Dans ce cas nous devrions utiliser un cours de référence ((dernier cours des titres anciens * Nombre de titres obtenus) / nombre de titres présentés) 2) Règle impliquant une journée de retard : - le premier cours de la valeur obtenues au jour de l'échange
Odd Lot Sale/Purchase	Offre de rachat des petits actionnaires	ODLT	Definition "Sale to or purchase of odd-lots to/from the issuing company, initiated either by the holder of the security or through an offer made by the issuer."	N	Non (cette OST concerne seulement des titres non français)				O	
Other	Opérations diverses	OTHR		N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Pari-passu	Assimilation	PARI	Definition "Occurs when securities with different characteristics, eg, shares with different entitlements to dividend or voting rights, become identical in all respects, eg pari-passu or assimilation. May be scheduled in advance, eg, shares resulting from a bonus may become fungible after a pre-set period of time, or may result from outside events, eg, merger, reorganisation, issue of supplementary tranches, etc."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description		TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012					
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélevement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'évènement en ESES	Commentaires
				Tri - champ d'application	<p>- Les conditions :</p> <p>Condition 1- acquisition à titre onéreux</p> <p>Condition 2- de titres de capital ou assimilés</p> <p>Condition 3- admis sur un marché réglementé</p> <p>Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR</p> <p>Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété</p> <p>- La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper :</p> <p>Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT.</p> <p>Deux types de Parties Redeables existent :</p> <ul style="list-style-type: none">o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution.o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	<p>Cas1 : opération d'Emission ...</p> <p>Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires</p> <p>Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché</p> <p>Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité</p> <p>Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations</p> <p>Cas6 : les opérations de cession temporaire</p> <p>Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale</p> <p>Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGI/AN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)</p>	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central	
Partial Redemption with reduction of nominal value	Remboursement partiel avec diminution du nominal	PCAL	Definition "Securities are redeemed in part before their scheduled final maturity date with reduction of the nominal value of the shares. The outstanding amount of securities will be reduced proportionally."	O	Oui dans le champ pour le redevable légal lorsque le remboursement du titre d'origine se produit en titre Non lorsque le remboursement se fait en espèces	Oui exonération si actions nouvelles (Cas 1) Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants	Prix fixé dans le contrat d'émission de l'Obligation Remboursable en Actions ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où le remboursement se produit, sur le marché le plus pertinent en termes de liquidité - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date))	TCC + Centralisateur	N => pour le Rembousement en Espèces N => pour le remboursement en Titres	
Partial Defeasance/ Pre-Funding		PDEF	Issuer has money set aside to redeem a portion of an issue and the indenture states that the securities could be called earlier than the stated maturity.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Payment in Kind	Paiement d'intérêts en Titres ou tout produit autre que cash	PINK	Definition "Interest payment, in any kind except cash, distributed to holders of an interest bearing asset." Explain OTHR outturn in narrative	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Place of Incorporation		PLAC	Changes in the state of incorporation for US companies and changes in the place of incorporation for foreign companies. Where shares need to be registered following the incorporation change, the holder(s) may have to elect the registrar.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description		TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012					
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélevement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'évènement en ESES	Commentaires :
Tri - champ d'application					- Les conditions : Condition 1- acquisition à titre onéreux Condition 2- de titres de capital ou assimilés Condition 3- admis sur un marché réglementé Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété - La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper : Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT. Deux types de Parties Redeables existent : o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution. o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	Cas1 : opération d'Emission ... Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations Cas6 : les opérations de cession temporaire Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGIAN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central	
Installment Call	Libération/ Appel de fonds	PPMT	Definition "An instalment towards the purchase of equity capital, subject to an agreement between an issuer and a purchaser." SECU means that you will make the payment on the security. LAPS means that you will not make the payment and will forfeit the security. CAMV code should be CHOS - there is a choice and there will always be an action	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Partial Redemption without reduction of nominal value	Remboursement partiel sans diminution du nominal	PRED	Securities are redeemed in part before their scheduled final maturity date without reduction of the nominal value of the securities. This is commonly done by pool factor reduction	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Interest Payment (avec choix de devises)	Remboursement partiel avec diminution du nominal	PRII	Definition "Regular interest payment distributed to holders of an interest bearing asset."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Priority Issue	Souscription prioritaire	PRIO	Definition "Form of open or public offer where, due to a limited amount of securities available, priority is given to existing shareholders."	O	Oui dans le champ pour le redevable légal lorsque l'option exercée produit un titre (Traitement assimilable aux EXRI)	Oui exonération si actions nouvelles (Cas 1) Oui exonération si on obtient des titres du cas 9 Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants	Prix de souscription (brut) - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912)	TCC + Centralisateur	O	Commentaire Exonération : Cas d'exonération n°9 = exemption de déclaration permanente : Code général des impôts, annexe 3, CGIAN3. - le II de l'article 58 Q (créé par Décret n°2012-956 du 6 août 2012 - art. 1) « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»
Final Maturity	Remboursement final	REDM	Definition "The redemption of an entire issue outstanding of securities, eg, bonds, preferred equity, funds, by the issuer or its agent, eg, asset manager at final maturity." CHOS when CCY choice	O	Oui dans le champ pour le redevable légal lorsque le remboursement du titre d'origine se produit en titre Non lorsque le remboursement se fait en espèces	Oui exonération si actions nouvelles (Cas 1) Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants	Prix fixé dans le contrat d'émission de l'Obligation Remboursable en Actions ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où le remboursement se produit, sur le marché le plus pertinent en termes de liquidité - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date))	TCC + Centralisateur	O => pour le Remboursement en Espèces N => pour le Remboursement en Titres	

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description	Tri - champ d'application	TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012					
					Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélèvement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'événement en ESES	Commentaires
					- Les conditions : Condition 1- acquisition à titre onéreux Condition 2- de titres de capital ou assimilés Condition 3- admis sur un marché réglementé Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété - La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper : Une partie redevable est une institution qui a également l'obligation de déclarer et de payer la TAT. Deux types de Parties Redeables existent : o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution. o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.	Cas1 : opération d'Emission ... Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations Cas6 : les opérations de cession temporaire Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGI/AN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central	
Redenomination	Changement de la devise du nominal et du nominal	REDO	SECU only if ISIN changes	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Remarketing Agreement		REMK	Purchase and sale of remarketed preferred equities/bonds through the negotiation of interest rate between the issuers and the holders.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	
Intermediate Securities Distribution	Intermediate Securities Distribution	RHDI	Definition "The distribution of intermediate securities or privilege that gives the holder the right to take part in a future event."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Rights Issue/Subscription Rights/Rights Offer	Augmentation de capital, souscription de droits	RHTS	Definition "Distribution of a security or privilege that gives the holder an entitlement or right to take part in a future event. " Note that the confirmation of the rights distribution carried out with an MT 566 and a SECU option	O	Opération non disponible en France mais qui, si elle devait se produire, serait assimilée à un EXRI Cf la ligne relative au code ISO EXRI					
Shares Premium Dividend		SHPR	This corporate event pays shareholders an amount in cash issued from the shares premium reserve. It is similar to a dividend but with different tax implications.	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Spin-Off	Scission/ répartition de titres	SOFF	Definition "A distribution of subsidiary stock to the shareholders of the parent company without a surrender of shares. Spin-off represents a form of divestiture resulting in an independent company. Eg, demerger, distribution, unbundling."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Spin-Off	Scission Totale	SOFF	Definition "A distribution of subsidiary stock to the shareholders of the parent company without a surrender of shares. Spin-off represents a form of divestiture resulting in an independent company. Eg, demerger, distribution, unbundling."	O	Oui dans le champ pour le redevable légal lorsque l'échange produit un titre	L'instruction prévoit expressément que les acquisitions de titres réalisées dans le cadre d'une scission dans les conditions de l'article 210 A du CGI sont exonérées de TAT (article 235 ter ZD II 5° du CGI). Régime identique à celui des fusions	Valeur exprimée au contrat ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où l'échange se produit, sur le marché le plus pertinent en terme de liquidité - (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date))	TCC + Centralisateur	O	Commentaire assiette de prélèvement : 1) Règle n'impliquant pas de journée de retard : - s'il s'agit de titres émis sur le marché primaire et côtés pour la première fois, nous ne pourrions pas nous appuyer sur le cours veille. Dans ce cas nous devrions utiliser un cours de référence ((dernier cours des titres anciens * Nombre de titres obtenus) / nombre de titres présentés) 2) Règle impliquant une journée de retard : - le premier cours de la valeur obtenues au jour de l'échange

Libellé de l'OST en anglais	Libellé Français	Code ISO CAEV	Description	TAXE SUR LES ACQUISITIONS DE TITRES (TAT) Validé par l'observatoire de la fiscalité les 30/07/2012 et 26/11/2012						
				Tri - champ d'application	Champ d'application	Exonération (n'exempte pas de déclaration) (9 cas)	Assiette de prélèvement	Qui dispose de l'information ?	Possibilité d'annoncer l'événement en ESES	Commentaires :
					<p>- Les conditions : Condition 1- acquisition à titre onéreux Condition 2- de titres de capital ou assimilés Condition 3- admis sur un marché réglementé Condition 4- par une Société Française dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard d'EUR Condition 5- donnant lieu à transfert de propriété</p> <p>- La notion de redevable légal est issue de la définition du 2.3 "partie redevable" du WhitePaper : Une partie redevable est une institution qui a légalement l'obligation de déclarer et de payer la TAT. Deux types de Parties Redevables existent : o le prestataire de services d'investissement (PSI) le plus proche du client ayant l'agrément d'exécution. o lorsque la transaction n'est pas exécutée par un courtier (par ex. transactions de gré à gré), le teneur du compte de l'investisseur.</p>	<p>Cas1 : opération d'Emission ... Cas2 : opération des chambres ede compensation et des dépositaires Cas3 : opérations réalisées dans le cadre d une activité de tenue de marché Cas4 : opérations liées à un contrat de liquidité Cas5 : les opérations intra groupes / restructurations Cas6 : les opérations de cession temporaire Cas7 et 8 : Les opérations réalisées dans le cadre de l'épargne salariale Cas9 : les acquisitions portant sur des obligations échangeables ou convertibles en actions => (exemption de déclaration permanente cf. Code général des impôts, annexe 3, CGI/AN3. - le II de l'article 58 Q - « II. — Par exception aux dispositions du I du présent article, les acquisitions exonérées en application du 9° du II de l'article 235 ter ZD du code général des impôts n'ont pas à être déclarées au dépositaire central»)</p>	(la Payment Date s'entend comme la date de paiement théorique de l'opération. A ne pas confondre avec la date de règlement livraison réelle des titres)		Si "N", l'opération sera annoncée avec le CAEV dont le schéma comptable est le plus proche possible. Dans ce cas les informations relatives à la TAT seront associées au CAEV utilisé par le dépositaire central	
Stock Split/Change in Nominal Value/Subdivision	Division	SPLF	Definition "Increase in a corporation's number of outstanding equities without any change in the shareholder's equity or the aggregate market value at the time of the split. Equity price and nominal value are reduced accordingly."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Reverse Stock Split/Change in Nominal Value	Regroupement d'actions	SPLR	Definition "Decrease in a company's number of outstanding equities without any change in the shareholder's equity or the aggregate market value at the time of the split. Equity price and nominal value are increased accordingly."	N	Non Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				O	
Tender/ Acquisition/ Takeover/ Purchase Offer/Buyback	Offres publiques d'échanges / d'achats initiée par un tiers	TEND	Definition "An offer made to shareholders, normally by a third party, requesting them to sell (tender) or exchange their equities." Initiated by a third party. Typically VOLU, when the tender reaches the 'squeeze out' stage it will be MAND	O	<p>1) Pour les Offres Publiques d'Echange : a) cas d'un échange ou les titres présentés ne sont pas dans le champ de la TAT et les titres obtenus sont dans le champ : -> Non pas dans le champs pour le redevable légal agissant en tant qu'initiateur de l'offre -> Oui dans le champ pour le redevable légal agissant en qualité ou pour le compte de l'investisseur apportant ses titres à l'offre</p> <p>b) Cas d'un échange ou les titres présentés sont soumis à la TAT et les titres obtenus sont hors champ de la TAT : -> Oui dans le champs pour le redevable légal agissant en tant qu'initiateur de l'offre -> Non hors champ pour le redevable légal agissant en qualité ou pour le compte de l'investisseur apportant ses titres à l'offre</p> <p>c) Cas d'un échange ou les titres présentés et obtenus sont tous soumis TAT : -> Oui dans le champs pour le redevable légal agissant en tant qu'initiateur de l'offre -> Oui dans le champ pour le redevable légal agissant en qualité ou pour le compte de l'investisseur apportant ses titres à l'offre</p> <p>2) Pour les Offres Publiques d'Achat : -> Oui dans le champs pour le redevable légal agissant en tant qu'initiateur de l'offre -> Non hors champ pour le redevable légal agissant en qualité ou pour le compte de l'investisseur apportant ses titres à l'offre</p>	<p>Oui exonération si actions nouvelles pour l'actionnaire (cas 1). Non pas d'exonération si on obtient des titres de capital ou assimilés existants Oui exonération pour l'initiateur et l'actionnaire, si détention > 40% de la société cible au lancement de l'opération (cas 5) Non pas d'exonération si détention < 40%</p>	<p>Cas de l'échange : Valeur exprimée au contrat ou, à défaut, cours de clôture de la journée de bourse qui précède celle où l'échange se produit, sur le marché le plus pertinent en terme de liquidité</p> <p>Cas de l'offre d'achat : prix d'achat indiqué dans le prospectus</p> <p>- (Instruction Fiscale : BOI-TCA-FIN-20120912) - (Date de référence pour l'application de l'assiette = La Date de Paiement (Payment Date) et non la date des résultats de l'offre)</p>	TCC + centralisateur	O	<p>Commentaire assiette de prélèvement : 1) Règle n'impliquant pas de journée de retard : - s'il s'agit de titres émis sur le marché primaire et côtés pour la première fois, nous ne pourrons pas nous appuyer sur le cours veille. Dans ce cas nous devons utiliser un cours de référence ((dernier cours des titres anciens * Nombre de titres obtenus) / nombre de titres présentés) 2) Règle impliquant une journée de retard : - le premier cours de la valeur obtenues au jour de l'échange</p>
Tax Reclaim		TREC	Event related to tax reclaim activities.	N	N Opération ne constituant pas une acquisition de titres, à titre onéreux				N	

Corporate Action Short Definition	Corporate Action French Short Definition	Code ISO	Long definition	FINANCIAL TRANSACTIONS TAX						Possibility to notify the event within ESES
				Scope (Y for Declaration) Condition #1- Purchase in return for payment Condition #2- of (capital) equities or likened Condition #3- listed on a regulated market Condition #4- issued by a french company and with a capitalization exceeding 1 billion euro Condition #5- giving rise to transfer of ownership	Scope - Sort	Exemption (declaration is nevertheless required) (9 cases) Case 1 : Issuance Case 2 : Operations managed by CCP and CSD Case 3 : Market making operations Case 4 : Operations linked a liquidity contract Case 5 : Intra-group or restructuring operations Case 6 : Temporary transfer operations Case 7 & 8 : The transactions realized in the context of the employee savings Case 9 : Acquisitions concerning bonds exchangeable or convertible into shares	Tax levy basis	Information Owner	Comments	
Attachment	Remembrement	ATTI	Definition "Combination of different security types to create a unit. Units are usually comprised of warrants and bond or warrants and equity. Securities may be combined at the request of the security holder or based on market convention."	N No purchase in return for payment	N					Y
Repurchase Offer/ Issuer Bid/ Reverse Rights	Offres de rachats	BIDS	Definition "Offer to existing shareholders by the issuing company to repurchase equity or other securities convertible into equity. The objective of the offer is to reduce the number of outstanding equities." Always initiated by the issuer. Always VOLU	Y, in scope for offer initiator only N, out of scope for custodians	Y	Y in some cases (cases 5 & 7)	Price available in the prospectus	Custodian & Issuer's Agent	Only offer initiators are concerned by FTT	Y
Bonus Issue/Capitalisation Issue	Attribution gratuite	BONU	Definition "Bonus, scrip or capitalisation issue. Security holders receive additional assets free of payment from the issuer, in proportion to their holding."	N No purchase in return for payment Primary issue, thus out of scope	N					Y
Put Redemption	Remboursement au gré du porteur	BPUT	Definition "Early redemption of a security at the election of the holder subject to the terms and condition of the issue with no reduction in nominal value." SR2009 definition: "Early redemption of a security at the election of the holder subject to the terms and condition of the issue."	N No purchase in return for payment	N					Y
Bankruptcy	Faillite	BRUP	Agreed as a mandatory 'For Your Information' (FYI) with no options and no outturn. Definition "Legal status of a company unable to pay creditors. Bankruptcy usually involves a formal court ruling. Securities may become valueless."	N No purchase in return for payment	N					Y
Change	Changement des caractéristiques des titres (changement de code valeur, de marché, conversion au porteur, changement de parité/taux, mise au nominatif obligatoire)	CHAN	Agreed as mandatory when initiated by the issuer. Sometimes no options at all. Othertimes, for example an identifier change, will require a SECU option. Definition "Information regarding a change further described in the corporate action details." CADETL 22F::CHAN// apply to both MAND and VOLU BERE - SECU CERT - SECU DEPH - tbd GPPH - tbd by ICSDs GTGP - tbd by ICSDs GTPH - tbd by ICSDs NAME - If no ISIN change no options needed (use the dedicated narrative qualifier NAME). SECU only if ISIN changes, or trading is interrupted, or new certificates are issued PHDE - tbd REBE - SECU TERM - SECU only if ISIN changes otherwise none	N No purchase in return for payment	N					Y

Corporate Action Short Definition	Corporate Action French Short Definition	Code ISO	Long definition	FINANCIAL TRANSACTIONS TAX						Possibility to notify the event within ESES
				Scope (Y for Declaration) Condition #1- Purchase in return for payment Condition #2- of (capital) equities or likened Condition #3- listed on a regulated market Condition #4- issued by a french company and with a capitalization exceeding 1 billion euro Condition #5- giving rise to transfer of ownership	Scope - Sort	Exemption (declaration is nevertheless required) (9 cases) Case 1 : Issuance Case 2 : Operations managed by CCP and CSD Case 3 : Market making operations Case 4 : Operations linked a liquidity contract Case 5 : Intra-group or restructuring operations Case 6 : Temporary transfer operations Case 7 & 8 : The transactions realized in the context of the employee savings Case 9 : Acquisitions concerning bonds exchangeable or convertible into shares	Tax levy basis	Information Owner	Comments	
Consent		CONS	Definition: Procedure that aims to obtainconsent of holder to a proposal by the issuer or a third party intended to progress an event to the next stage. This procedure is not required to be linked to the organisation of a formal meeting. For example, consent to approve a plan of reorganisation for a bankruptcy proceeding. SR2009 definition "Procedure that aims to obtain the consent of holders, without a formal general meeting, to a proposal by the issuer or a third party."	N No purchase in return for payment	N					N
Conversion	Conversion d'obligation	CONV	VOLU when initiated by the investor Definition "Conversion of securities (generally convertible bonds or preferred shares) into another form of securities (usually common shares) at a pre-stated price/ratio."	Y, in scope for custodians	Y	Y = exemption, if new issued equities = (exemption case #1) N = no exemption when getting already existing (capital) equities or likened. Beware, for some corporate actions, issuer has the choice to deliver either existing equities or new issued equities. For each custodian's instruction, issuer's agent will thus have to indicate if the proceeds are existing equities or not.	Price indicated in the issuance contract or in the NYSE Euronext notice when change of parity. By default, closing price of the more liquid market, the day before the payment date.	Custodian & Issuer's Agent	Rule #1 : If no delay. If newly issued equities listed for the first time, we won't be able to use the cotation of the day before the payment date. In this case, we'll use a reference price ((last price of 'old' underlying * nb of new proceeds) / nb of instructed underlyings) Rule #2 : If delay of one day : First quotation of the proceed, the day of the conversion	Y
Detachment	Démembrement	DETI	Definition "Separation of components that comprise a security, eg usually units comprised of warrants and bond or warrants and equity. Units may be broken up at the request of the security holder or based on market convention." Component can be any instrument (not restricted)	N No purchase in return for payment What about purchases in return for payment of the usufruct or the nude-property of actions(shares)?	N					Y
Drawing	Amortissement par tirage au sort	DRAW (RPTA)	Definition: "Redemption in part before the scheduled final maturity date of a security. Drawing is distinct from partial call since drawn bonds are chosen by lottery and with no reduction in nominal value." SR2009 definition: "Redemption in part before the scheduled final maturity date of a security. Drawing is distinct from partial call since drawn bonds are chosen by lottery and results are confirmed to bondholder."	N No purchase in return for payment	N					Y

Corporate Action Short Definition	Corporate Action French Short Definition	Code ISO	Long definition	FINANCIAL TRANSACTIONS TAX						Possibility to notify the event within ESES
				Scope (Y for Declaration) Condition #1- Purchase in return for payment Condition #2- of (capital) equities or likened Condition #3- listed on a regulated market Condition #4- issued by a french company and with a capitalization exceeding 1 billion euro Condition #5- giving rise to transfer of ownership	Scope - Sort	Exemption (declaration is nevertheless required) (9 cases) Case 1 : Issuance Case 2 : Operations managed by CCP and CSD Case 3 : Market making operations Case 4 : Operations linked a liquidity contract Case 5 : Intra-group or restructuring operations Case 6 : Temporary transfer operations Case 7 & 8 : The transactions realized in the context of the employee savings Case 9 : Acquisitions concerning bonds exchangeable or convertible into shares	Tax levy basis	Information Owner	Comments	
Dividend Reinvestment	Reinvestissement de dividendes	DRIP	Definition "Dividend payment where holders can keep cash or have the cash reinvested in the market by the issuer into additional shares in the issuing company. To be distinguished from DVOP as the company invests the dividend in the market rather than creating new share capital in exchange for the dividend." <i>Distinguished from the SECU option of CAEV//DVOP because the company invests the dividend in the market rather than creating new share capital in exchange for the dividend.</i> <i>The case where a holder signs-up for a standing reinvestment plan is not considered an event, it is a service offering.</i>	N Not applicable in France	N					Y
Dutch Auction		DTCH	Definition "An action by a party wishing to acquire a security. Holders of the security are invited to make an offer to sell, within a specific price range. The acquiring party will buy from the holder with lowest offer." CASH option as stock given up	Y for offer initiator If the issuer repurchases (capital) equities or likened, same process as BIDS process	Y	Y, possibly exemption if the initiator is the issuer itself (case 5) N, no exemption when getting (capital) equities or likened	Price paid to buy the securities or price as announced in the offer results	Custodian & Issuer's Agent	Regarding the price, this event implies an update of market data (by Euroclear France or the issuer's agent, to be determined)	Y
Cash Dividend (with currency options)	Dividende en espèces avec choix de devises	DVCA	Definition "Distribution of cash to shareholders, in proportion to their equity holding. Ordinary dividends are recurring and regular. Shareholder must take cash and may be offered a choice of currency"	N Distribution, thus no purchase in return for payment	N					Y
Dividend Option	Paiement optionel de dividende	DVOP	Definition "Distribution of a dividend to shareholders with a choice of benefit to receive. Shareholders may choose to receive shares or cash. To be distinguished from DRIP as the company creates new share capital in exchange for the dividend rather than investing the dividend in the market."	Y, in scope for custodians (on a securities option)	Y	Y, exemption when newly issued equities (to be confirmed) (Case 1) N, no exemption when getting (capital) equities or likened	Subscription price (gross) (as decided by the general meeting preceeding this distribution)	Custodian & Issuer's Agent		Y
Scrip Dividend/Payment	Paiement en certificats	DVSC	Definition "Dividend or interest paid in the form of scrip."	N No purchase in return for payment	N				Distributed securities do not result from a primary issue, but not sure this is a purchase in return for payment (it's rather an income). Furthermore, DVSC would be (to confirm) out of scope in France	Y
Stock Dividend	Paiement de dividende sous forme d'actions	DVSE	Definition "Dividend paid to shareholders in the form of equities of the issuing corporation."	N No purchase in return for payment	N		Price announced in the operation notice	Custodian (according to received notification)		Y

Corporate Action Short Definition	Corporate Action French Short Definition	Code ISO	Long definition	FINANCIAL TRANSACTIONS TAX						Possibility to notify the event within ESES
				Scope (Y for Declaration) Condition #1- Purchase in return for payment Condition #2- of (capital) equities or likened Condition #3- listed on a regulated market Condition #4- issued by a french company and with a capitalization exceeding 1 billion euro Condition #5- giving rise to transfer of ownership	Scope - Sort	Exemption (declaration is nevertheless required) (9 cases) Case 1 : Issuance Case 2 : Operations managed by CCP and CSD Case 3 : Market making operations Case 4 : Operations linked a liquidity contract Case 5 : Intra-group or restructuring operations Case 6 : Temporary transfer operations Case 7 & 8 : The transactions realized in the context of the employee savings Case 9 : Acquisitions concerning bonds exchangeable or convertible into shares	Tax levy basis	Information Owner	Comments	
Exchange	Offre publique d'échange	EXOF	Definition "Exchange of holdings for other securities and/or cash. The exchange can be either mandatory or voluntary involving the exchange of outstanding securities for different securities and/or cash. For example "exchange offer", "capital reorganisation" or "funds separation"." Always intitated by the issuer as a capital restructuring of a single company which may result in further companies and/or involve subsidiaries	Case a: Equities against Equities offer Y, in scope for both offer initiator and custodians Case b: Equities against out of scope securities offer : Y, in scope for Equities' final beneficiary	Y	Case a: Y, exemption when newly issued equities (to be confirmed) for the shareholder (case 1). N, no exemption when getting existing (capital) equities or existing likened Case b: Y, exemption for both initiator and shareholder, when close link greater than 40% of prey (at the launch of the offer) (case 5), Else no exemption	Price indicated in the contract or in the NYSE Euronext notice when change of parity. By default, closing price of the more liquid market, the day before the payment date.	Custodian + Issuer's Agent	Rule #1 : If no delay. If newly issued equities listed for the first time, we won't be able to use the cotation of the day before the payment date. In this case, we'll use a reference price ((last price of 'old' underlying * nb of new proceeds) / nb of instructed underlyings) Rule #2 : If delay of one day : First quotation of the proceed, the day of the conversion	Y
Righths Exercice	Augmentation de capital, subscription (action par défaut: les droits sont échus) - DPS	EXRI	Definition "Call or exercise on nil-paid securities or intermediate securities resulting from a intermediate securities distribution (RHDI). This code is used for the second event, when an intermediate securities' issue (rights/coupons) is composed of two events, the first event being the distribution of intermediate securities."	Y, in scope for custodians	Y	Y, exemption when newly issued equities (Case 1) N, no exemption when getting existing (capital) equities or existing likened	Subscription price (gross)	Custodian + Issuer's Agent		Y
Maturity extension	Prorogation d'échéance,mais peut donner lieu à conversion	EXTM	Depending on Terms & Conditins of the issue - this may allow a CHOS or otherwise the event is mandatory by the issuer, in this case MAND is an FYI SECU when the securities are exchanged Definition "As stipulated in a bond's Terms and Conditions, the issuer or the bondholder may prolong the maturity date of a bond. After extension, the security may differ from original issue (new rate or maturity date). May be subject to bondholder's approval. "SECU if the holder accepts the extension, with or without exchange of securities MPUT if the holder has the option retain the original security without the maturity extension	Y, in scope for custodians when conversion into equities (like DVOP)	Y	Y, exemption when newly issued equities (Case 1) N, no exemption when getting existing (capital) equities or existing likened	Price indicated in the issuance contract	Custodian + Issuer's Agent		N
Warrant Exercice	Expiration de bons de souscription, expiration de warrants : EXERCICE	EXWA	"North American" Warrant - one-off opportunity to exercise And the final opportunity on a "European" Warrant which is about to expire Definition "Option offered to holders to buy (call warrant) or to sell (put warrant) a specific amount of stock, cash, or commodity, at a predetermined price, during a predetermined period of time (which usually corresponds to the life of the issue).."	Y, in scope for custodians when getting (capital) equities or likened	Y	Y, exemption when newly issued (capital) equities (Case 1) N, no exemption when getting existing (capital) equities or existing likened	Warrant exercice : Price available in the prospectus Bon de Soucription d'Actions (BSA = French Style Warrants) : Subscription price (gross)	Custodian + Issuer's Agent		Y
Increase in Value	Augmentation de nominal	INCR	Definition "Increase in the face value of a single security. The number of circulating securities remains unchanged." No options unless ISIN changes, then SECU	N No purchase in return for payment	N					N
Interest Payment (with currency options)	Paiement d'intérêts	INTR	Definition "Regular interest payment distributed to holders of an interest bearing asset."	N Distribution, thus no purchase in return for payment	N					Y

Corporate Action Short Definition	Corporate Action French Short Definition	Code ISO	Long definition	FINANCIAL TRANSACTIONS TAX						Possibility to notify the event within ESES
				Scope (Y for Declaration) Condition #1- Purchase in return for payment Condition #2- of (capital) equities or likened Condition #3- listed on a regulated market Condition #4- issued by a french company and with a capitalization exceeding 1 billion euro Condition #5- giving rise to transfer of ownership	Scope - Sort	Exemption (declaration is nevertheless required) (9 cases) Case 1 : Issuance Case 2 : Operations managed by CCP and CSD Case 3 : Market making operations Case 4 : Operations linked a liquidity contract Case 5 : Intra-group or restructuring operations Case 6 : Temporary transfer operations Case 7 & 8 : The transactions realized in the context of the employee savings Case 9 : Acquisitions concerning bonds exchangeable or convertible into shares	Tax levy basis	Information Owner	Comments	
Liquidation Dividend / Liquidation Payment	Liquidation	LIQU	Definition "A distribution of cash, assets, or both. Debt may be paid in order of priority based on preferred claims to assets specified by the security." It is considered very rare for anything other than CASH to be available If there is no distribution of any kind at all use CAEV//WRTH when underlying security is declared worthless	N Distribution, thus no purchase in return for payment	N					Y
Full Call/Early Redemption	Remboursement total anticipé (au gré de l'émetteur)	MCAL	Definition "The redemption of an entire issue outstanding of securities, eg, bonds, preferred equity, funds, by the issuer or its agent, eg, asset manager, before final maturity."	N No purchase in return for payment	N					Y
Merger	Fusion	MRGR	Definition "Exchange of outstanding securities, initiated by the issuer which may include options, as the result of two or more companies combining assets, ie an external third party company. Cash payments may accompany equity exchange." Initiated by the issuer. Involves two or more companies (ie an external, third party company).	Y, in scope for both custodians and offer initiator	Y	Y, always exempted (case 5)	Price indicated in the contract or in the NYSE Euronext notice when change of parity. By default, closing price of the more liquid market, the day before the payment date.	Custodian + Issuer's Agent	Rule #1 : If no delay. If newly issued equities listed for the first time, we won't be able to use the cotation of the day before the payment date. In this case, we'll use a reference price ((last price of 'old' underlying * nb of new proceeds) / nb of instructed underlyings) Rule #2 : If delay of one day : First quotation of the proceed, the day of the conversion	Y
Other	Opérations diverses	OTHR		N	N					Y
Pari-passu	Assimilation	PARI	Definition "Occurs when securities with different characteristics, eg, shares with different entitlements to dividend or voting rights, become identical in all respects, eg pari-passu or assimilation. May be scheduled in advance, eg, shares resulting from a bonus may become fungible after a pre-set period of time, or may result from outside events, eg, merger, reorganisation, issue of supplementary tranches, etc."	N No purchase in return for payment	N					Y
Payment in Kind	Paiement d'intérêts en Titres ou tout produit autre que cash	PINK	Definition "Interest payment, in any kind except cash, distributed to holders of an interest bearing asset." Explain OTHR outturn in narrative	N (cf 16)	N		Price announced in the operation notice	Custodian (according to received notification)		N

Corporate Action Short Definition	Corporate Action French Short Definition	Code ISO	Long definition	FINANCIAL TRANSACTIONS TAX						Possibility to notify the event within ESES
				Scope (Y for Declaration) Condition #1- Purchase in return for payment Condition #2- of (capital) equities or likened Condition #3- listed on a regulated market Condition #4- issued by a french company and with a capitalization exceeding 1 billion euro Condition #5- giving rise to transfer of ownership	Scope - Sort	Exemption (declaration is nevertheless required) (9 cases) Case 1 : Issuance Case 2 : Operations managed by CCP and CSD Case 3 : Market making operations Case 4 : Operations linked a liquidity contract Case 5 : Intra-group or restructuring operations Case 6 : Temporary transfer operations Case 7 & 8 : The transactions realized in the context of the employee savings Case 9 : Acquisitions concerning bonds exchangeable or convertible into shares	Tax levy basis	Information Owner	Comments	
Installment Call	Libération/ Appel de fonds	PPMT	Definition "An instalment towards the purchase of equity capital, subject to an agreement between an issuer and a purchaser." SECU means that you will make the payment on the security. LAPS means that you will not make the payment and will forfeit the security. CAMV code should be CHOS - there is a choice and there will always be an action	N	N			Custodian		N
Interest Payment (with currency options)	Remboursement partiel avec diminution du nominal	PRII	Definition "Regular interest payment distributed to holders of an interest bearing asset."	N No purchase in return for payment	N					N
Priority Issue	Souscription prioritaire	PRIO	Definition "Form of open or public offer where, due to a limited amount of securities available, priority is given to existing shareholders."	Y, in scope for custodians (process comparable to EXRI)	Y	Y, exemption when newly issued (capital) equities (Case 1) or Y, exemption when getting convertible bonds in share (Case 9) N, no exemption when getting existing (capital) equities or existing likened	Subscription price (gross)	Custodian + Issuer's Agent	Case of exemption n°9 No declaration French General Tax Code, annexes 3, CGIAN3. - II of the article 58 Q (created by Decree n°2012-956 of August 6th, 2012 - Art. 1) " II. By exception at the measures of I of the present article, the acquisitions exempted in application of 9 ° from II of the article 235 ter ZD of the General Tax Code is not to be declared to the central securities depository "	Y
Final Maturity	Remboursement final	REDM	Definition "The redemption of an entire issue outstanding of securities, eg, bonds, preferred equity, funds, by the issuer or its agent, eg, asset manager at final maturity." CHOS when CCY choice	Y, in scope for custodians only on "SECU" option N, Not in scope with an "CASH" option	Y	Y, exemption when newly issued (capital) equities (Case 1) N, no exemption when getting existing (capital) equities or existing likened	Price indicated in the contract or in the NYSE Euronext notice when change of parity. By default, closing price of the more liquid market, the day before the payment date.	Custodian + Issuer's Agent		Y
Redenomination	Changement de la devise du nominal et du nominal	REDO	SECU only if ISIN changes	N No purchase in return for payment	N					Y
Intermediate Securities Distribution	Intermediate Securities Distribution	RHDI	Definition "The distribution of intermediate securities or privilege that gives the holder the right to take part in a future event."	N No purchase in return for payment	N					Y
Spin-Off	Scission/ répartition de titres	SOFF	Definition "A distribution of subsidiary stock to the shareholders of the parent company without a surrender of shares. Spin-off represents a form of divestiture resulting in an independent company. Eg, demerger,	N (cf 16 et 28)	N					Y

Corporate Action Short Definition	Corporate Action French Short Definition	Code ISO	Long definition	FINANCIAL TRANSACTIONS TAX						Possibility to notify the event within ESES
				Scope (Y for Declaration) Condition #1- Purchase in return for payment Condition #2- of (capital) equities or likened Condition #3- listed on a regulated market Condition #4- issued by a french company and with a capitalization exceeding 1 billion euro Condition #5- giving rise to transfer of ownership	Scope - Sort	Exemption (declaration is nevertheless required) (9 cases) Case 1 : Issuance Case 2 : Operations managed by CCP and CSD Case 3 : Market making operations Case 4 : Operations linked a liquidity contract Case 5 : Intra-group or restructuring operations Case 6 : Temporary transfer operations Case 7 & 8 : The transactions realized in the context of the employee savings Case 9 : Acquisitions concerning bonds exchangeable or convertible into shares	Tax levy basis	Information Owner	Comments	
Spin-Off <i>Total spin-off</i>	Scission Total	SOFF	Definition "A distribution of subsidiary stock to the shareholders of the parent company without a surrender of shares. Spin-off represents a form of divestiture resulting in an independent company. Eg, demerger, distribution, unbundling."	Yes, in scope for custodians	Y	Y, always exempted (case 5)	Price indicated in the contract or in the NYSE Euronext notice when change of parity. By default, closing price of the more liquid market, the day before the payment date.	Custodian + Issuer's Agent	Rule #1 : If no delay. If newly issued equities listed for the first time, we won't be able to use the cotation of the day before the payment date. In this case, we'll use a reference price ((last price of 'old' underlying * nb of new proceeds) / nb of instructed underlyings) Rule #2 : If delay of one day : First quotation of the proceed, the day of the conversion	Y
Stock Split/Change in Nominal Value/Subdivision	Division	SPLF	Definition "Increase in a corporation's number of outstanding equities without any change in the shareholder's equity or the aggregate market value at the time of the split. Equity price and nominal value are reduced accordingly."	N No purchase in return for payment	N					Y
Reverse Stock Split/Change in Nominal Value	Regroupement d'actions	SPLR	Definition "Decrease in a company's number of outstanding equities without any change in the shareholder's equity or the aggregate market value at the time of the split. Equity price and nominal value are increased accordingly."	N No purchase in return for payment	N					Y
Tender/ Acquisition/ Takeover/ Purchase Offer/Buyback	Offres publiques d'échanges / d'achats initiée par un tiers	TEND	Definition "An offer made to shareholders, normally by a third party, requesting them to sell (tender) or exchange their equities." Initiated by a third party. Typically VOLU, when the tender reaches the 'squeeze out' stage it will be MAND	1) For public exchange offers : - (Not in FTT scope Equities) against (in FTT scope equities) exchange Y, in scope custodians N, not in scope for the offer initiator - (in FTT scope Equities) against (not in FTT scope securities) exchange Y, in scope for the offer initiator N, not in scope for custodians 2) For tender offers : Y, in scope for offer initiator, N, not in scope for custodians	Y	Y, exemption when newly (capital) equities for the shareholder (case 1). N, no exemption when getting existing (capital) equities or existing likened Y, exemption for both initiator and shareholder, when close link greater than 40% of prey N, no exemption for both initiator and shareholder, when close link less than 40% of prey	Public exchange offers: Price indicated in the contract or in the NYSE Euronext notice when change of parity. By default, closing price of the more liquid market, the day before the payment date. Tender offers: Price available in the prospectus	Custodian + Issuer's Agent	Rule #1 : If no delay. If newly issued equities listed for the first time, we won't be able to use the cotation of the day before the payment date. In this case, we'll use a reference price ((last price of 'old' underlying * nb of new proceeds) / nb of instructed underlyings) Rule #2 : If delay of one day : First quotation of the proceed, the day of the conversion	Y
Worthless	Titres devenus sans valeur	WRTH	Definition "Booking out of valueless securities." Note that there is no outturn. LAPS used in the MT 566 confirmation for the account movement If there is any payment involved, another event type should be used (liquidation, exchange etc.).	N No purchase in return for payment	N					Y
Odd Lot Sale/Purchase	Offre de rachat des petits actionnaires	ODLT	Definition "Sale to or purchase of odd-lots to/from the issuing company, initiated either by the holder of the security or through an offer made by the issuer."	N (this corporate action never involves french securities)	N					Y
Partial Redemption with reduction of nominal value	Remboursement partiel avec diminution du nominal	PCAL	Definition "Securities are redeemed in part before their scheduled final maturity date with reduction of the nominal value of the shares. The outstanding amount of securities will be reduced proportionally."	N No purchase in return for payment	N					N

Corporate Action Short Definition	Corporate Action French Short Definition	Code ISO	Long definition	FINANCIAL TRANSACTIONS TAX						Possibility to notify the event within ESES
				Scope (Y for Declaration) Condition #1- Purchase in return for payment Condition #2- of (capital) equities or likened Condition #3- listed on a regulated market Condition #4- issued by a french company and with a capitalization exceeding 1 billion euro Condition #5- giving rise to transfer of ownership	Scope - Sort	Exemption (declaration is nevertheless required) (9 cases) Case 1 : Issuance Case 2 : Operations managed by CCP and CSD Case 3 : Market making operations Case 4 : Operations linked a liquidity contract Case 5 : Intra-group or restructuring operations Case 6 : Temporary transfer operations Case 7 & 8 : The transactions realized in the context of the employee savings Case 9 : Acquisitions concerning bonds exchangeable or convertible into shares	Tax levy basis	Information Owner	Comments	
Capital Distribution	Distribution de Capital	CAPD	The Corporate event pays shareholders an amount in cash issued from the Capital account. There is no reduction to the face value of a single share (or the share has no par value) . The number of circulating shares remains unchanged.	N Distribution, thus no purchase in return for payment	N					N
Capital Gains Distribution		CAPG	Distribution of profits resulting from the sale of company assets, for example, Shareholders of Mutual Funds, Unit Trusts, or Sicavs are recipients of capital gains distributions which are often reinvested in additional shares of the fund.	N Distribution, thus no purchase in return for payment	N					Y
Capitalisation	Capitalisation	CAPI	Increase of the current principal of a debt instrument without increasing the nominal value. It normally arises from the incorporation of due but unpaid interest into the principal. This is commonly done by increasing the pool factor value, for example, capitalisation, and negative amortisation.	N No purchase in return for payment	N					N
Non-US TEFRA D Certification		CERT	Non-US beneficial owner certification requirement for exchange of temporary to permanent notes.	N No purchase in return for payment	N					N
Class Action/Proposed Settlement		CLSA	Situation where interested parties seek restitution for financial loss. The security holder may be offered the opportunity to join a class action proceeding and would need to respond with an instruction.	N No purchase in return for payment	N					N
Company Option		COOP	A Company Option may be granted by the company, allowing the holder to take up shares at some future date(s) at a pre arranged price in the company. A company may not grant options which enable the holder to take up unissued shares at a time which is five or more years from the date of the grant. Option holders are not members of a company. They are contingent creditors of a company and hence may, in some instances, be entitled to vote on and be bound by a scheme of arrangement between the creditors and the company. As many options have multiple exercise periods a company option will either lapse or carry on to the next expiry date.	N This is an option or a promise	N					N
Credit Event		CREV	An occurrence of credit derivative for which the issuer of one or several underlying securities is unable to fulfill his financial obligations (as defined in terms and conditions).	N No purchase in return for payment	N					N
Decrease in value		DECR	Reduction of face value of a single share or the value of fund assets. The number of circulating shares/units remains unchanged. This event may include a cash payout to holders.	N No purchase in return for payment	N					Y
Cash Distribution From Non-Eligible Securities Sales		DRCA	Distribution to shareholders of cash resulting from the selling of non-eligible securities, for example, in the frame of a depositary receipt program.	N No purchase in return for payment	N					N

Corporate Action Short Definition	Corporate Action French Short Definition	Code ISO	Long definition	FINANCIAL TRANSACTIONS TAX						Possibility to notify the event within ESES
				Scope (Y for Declaration) Condition #1- Purchase in return for payment Condition #2- of (capital) equities or likened Condition #3- listed on a regulated market Condition #4- issued by a french company and with a capitalization exceeding 1 billion euro Condition #5- giving rise to transfer of ownership	Scope - Sort	Exemption (declaration is nevertheless required) (9 cases) Case 1 : Issuance Case 2 : Operations managed by CCP and CSD Case 3 : Market making operations Case 4 : Operations linked a liquidity contract Case 5 : Intra-group or restructuring operations Case 6 : Temporary transfer operations Case 7 & 8 : The transactions realized in the context of the employee savings Case 9 : Acquisitions concerning bonds exchangeable or convertible into shares	Tax levy basis	Information Owner	Comments	
Disclosure		DSCL	Requirement for holders or beneficial owners to disclose their name, location and holdings of any issue to the issuer.	N No purchase in return for payment	N					N
Partial Defeasance/Pre-Funding		PDEF	Issuer has money set aside to redeem a portion of an issue and the indenture states that the securities could be called earlier than the stated maturity.	N No purchase in return for payment	N					N
Place of Incorporation		PLAC	Changes in the state of incorporation for US companies and changes in the place of incorporation for foreign companies. Where shares need to be registered following the incorporation change, the holder(s) may have to elect the registrar.	N No purchase in return for payment	N					N
Partial Redemption without reduction of nominal value	Remboursement partiel sans diminution du nominal	PRED	Securities are redeemed in part before their scheduled final maturity date without reduction of the nominal value of the securities. This is commonly done by pool factor reduction	N No purchase in return for payment	N					Y
Remarketing Agreement		REMK	Purchase and sale of remarketed preferred equities/bonds through the negotiation of interest rate between the issuers and the holders.	N No purchase in return for payment	N					N
Shares Premium Dividend		SHPR	This corporate event pays shareholders an amount in cash issued from the shares premium reserve. It is similar to a dividend but with different tax implications.	N No purchase in return for payment	N					Y
Tax Reclaim		TREC	Event related to tax reclaim activities.	N No purchase in return for payment	N					N