



FOREST OIL CORPORATION (FST) – STOCK DISTRIBUTION

DESCRIPTION:

Forest Oil Corporation (FST) has announced a special stock dividend in the form of Lone Pine Resources Inc. (LPR) Common Shares to FST shareholders. The distribution ratio is **0.61248511 of a share of LPR Common Stock** for each share of FST Common Stock held. The record date is Friday, September 16, 2011. The payable date is Friday, September 30, 2011. **The ex-distribution date for this stock dividend is Monday, October 3, 2011.**

Contract Adjustments:

Pursuant to the By-Laws of the Options Clearing Corporation ("OCC"), the below Forest Oil Corporation options will be adjusted as follows.

- Adjustment Date:** Monday, October 3, 2011
- Option Symbol:** FST becomes FST1
- Underlying Security:** FST becomes FST1
- CUSIP:** 54222A106, 346091705
- Contract Multiplier:** 1
- Strike Prices:** unchanged
- New Multiplier:** 100 (e.g. Premium of 1.00 = \$100)
- New Deliverable:**
 - 1) 100 Forest Oil Corporation (FST) Common Shares
 - 2) 61 Lone Pine Resources, Inc. (LPR) Common Shares
 - 3) Cash in lieu of .248511 fractional LPR Common Shares

GTC Order Cancellation:

On Friday, September 30, 2011, immediately after the BOX close, all resting orders for FST in the order book will be canceled by the BOX Market Operations Center. If a BOX Participant wishes to enter orders for the adjusted FST1 series, the BOX Participant will need to reenter the orders before the open on Monday, October 3, 2011.

Pricing Considerations: Until the cash in lieu amount is determined, the underlying price for FST1 will be determined as follows:
 $FST1 = FST + .61248511 (LPR)$

Additional Exchange Info:

Old Option Symbol	Old PutCall Code	Old Strike Price	Old Contract Date	New Option Symbol	New PutCall Code	New Strike Price	New Contract Date
FST	C/P	8.00	10/22/2011	FST1	C/P	8.00	10/22/2011
FST	C/P	10.00	10/22/2011	FST1	C/P	10.00	10/22/2011
FST	C/P	11.00	10/22/2011	FST1	C/P	11.00	10/22/2011
FST	C/P	12.00	10/22/2011	FST1	C/P	12.00	10/22/2011
FST	C/P	13.00	10/22/2011	FST1	C/P	13.00	10/22/2011
FST	C/P	14.00	10/22/2011	FST1	C/P	14.00	10/22/2011
FST	C/P	15.00	10/22/2011	FST1	C/P	15.00	10/22/2011
FST	C/P	16.00	10/22/2011	FST1	C/P	16.00	10/22/2011
FST	C/P	17.00	10/22/2011	FST1	C/P	17.00	10/22/2011
FST	C/P	18.00	10/22/2011	FST1	C/P	18.00	10/22/2011
FST	C/P	19.00	10/22/2011	FST1	C/P	19.00	10/22/2011

Old Option Symbol	Old PutCall Code	Old Strike Price	Old Contract Date	New Option Symbol	New PutCall Code	New Strike Price	New Contract Date
FST	C/P	20.00	10/22/2011	FST1	C/P	20.00	10/22/2011
FST	C/P	21.00	10/22/2011	FST1	C/P	21.00	10/22/2011
FST	C/P	22.00	10/22/2011	FST1	C/P	22.00	10/22/2011
FST	C/P	23.00	10/22/2011	FST1	C/P	23.00	10/22/2011
FST	C/P	24.00	10/22/2011	FST1	C/P	24.00	10/22/2011
FST	C/P	25.00	10/22/2011	FST1	C/P	25.00	10/22/2011
FST	C/P	30.00	10/22/2011	FST1	C/P	30.00	10/22/2011
FST	C/P	35.00	10/22/2011	FST1	C/P	35.00	10/22/2011
FST	C/P	5.00	11/19/2011	FST1	C/P	5.00	11/19/2011
FST	C/P	8.00	11/19/2011	FST1	C/P	8.00	11/19/2011
FST	C/P	10.00	11/19/2011	FST1	C/P	10.00	11/19/2011
FST	C/P	11.00	11/19/2011	FST1	C/P	11.00	11/19/2011
FST	C/P	12.00	11/19/2011	FST1	C/P	12.00	11/19/2011
FST	C/P	13.00	11/19/2011	FST1	C/P	13.00	11/19/2011
FST	C/P	14.00	11/19/2011	FST1	C/P	14.00	11/19/2011
FST	C/P	15.00	11/19/2011	FST1	C/P	15.00	11/19/2011
FST	C/P	16.00	11/19/2011	FST1	C/P	16.00	11/19/2011
FST	C/P	17.00	11/19/2011	FST1	C/P	17.00	11/19/2011
FST	C/P	18.00	11/19/2011	FST1	C/P	18.00	11/19/2011
FST	C/P	19.00	11/19/2011	FST1	C/P	19.00	11/19/2011
FST	C/P	20.00	11/19/2011	FST1	C/P	20.00	11/19/2011
FST	C/P	21.00	11/19/2011	FST1	C/P	21.00	11/19/2011
FST	C/P	22.00	11/19/2011	FST1	C/P	22.00	11/19/2011
FST	C/P	23.00	11/19/2011	FST1	C/P	23.00	11/19/2011
FST	C/P	24.00	11/19/2011	FST1	C/P	24.00	11/19/2011
FST	C/P	25.00	11/19/2011	FST1	C/P	25.00	11/19/2011
FST	C/P	26.00	11/19/2011	FST1	C/P	26.00	11/19/2011
FST	C/P	27.00	11/19/2011	FST1	C/P	27.00	11/19/2011
FST	C/P	28.00	11/19/2011	FST1	C/P	28.00	11/19/2011
FST	C/P	29.00	11/19/2011	FST1	C/P	29.00	11/19/2011
FST	C/P	30.00	11/19/2011	FST1	C/P	30.00	11/19/2011
FST	C/P	31.00	11/19/2011	FST1	C/P	31.00	11/19/2011
FST	C/P	32.00	11/19/2011	FST1	C/P	32.00	11/19/2011
FST	C/P	33.00	11/19/2011	FST1	C/P	33.00	11/19/2011
FST	C/P	34.00	11/19/2011	FST1	C/P	34.00	11/19/2011
FST	C/P	35.00	11/19/2011	FST1	C/P	35.00	11/19/2011
FST	C/P	36.00	11/19/2011	FST1	C/P	36.00	11/19/2011
FST	C/P	37.00	11/19/2011	FST1	C/P	37.00	11/19/2011
FST	C/P	38.00	11/19/2011	FST1	C/P	38.00	11/19/2011
FST	C/P	39.00	11/19/2011	FST1	C/P	39.00	11/19/2011
FST	C/P	40.00	11/19/2011	FST1	C/P	40.00	11/19/2011
FST	C/P	41.00	11/19/2011	FST1	C/P	41.00	11/19/2011
FST	C/P	42.00	11/19/2011	FST1	C/P	42.00	11/19/2011
FST	C/P	45.00	11/19/2011	FST1	C/P	45.00	11/19/2011
FST	C/P	50.00	11/19/2011	FST1	C/P	50.00	11/19/2011

Old Option Symbol	Old PutCall Code	Old Strike Price	Old Contract Date	New Option Symbol	New PutCall Code	New Strike Price	New Contract Date
FST	C/P	5.00	01/21/2012	FST1	C/P	5.00	01/21/2012
FST	C/P	8.00	01/21/2012	FST1	C/P	8.00	01/21/2012
FST	C/P	10.00	01/21/2012	FST1	C/P	10.00	01/21/2012
FST	C/P	11.00	01/21/2012	FST1	C/P	11.00	01/21/2012
FST	C/P	12.50	01/21/2012	FST1	C/P	12.50	01/21/2012
FST	C/P	14.00	01/21/2012	FST1	C/P	14.00	01/21/2012
FST	C/P	15.00	01/21/2012	FST1	C/P	15.00	01/21/2012
FST	C/P	16.00	01/21/2012	FST1	C/P	16.00	01/21/2012
FST	C/P	17.50	01/21/2012	FST1	C/P	17.50	01/21/2012
FST	C/P	19.00	01/21/2012	FST1	C/P	19.00	01/21/2012
FST	C/P	20.00	01/21/2012	FST1	C/P	20.00	01/21/2012
FST	C/P	21.00	01/21/2012	FST1	C/P	21.00	01/21/2012
FST	C/P	22.50	01/21/2012	FST1	C/P	22.50	01/21/2012
FST	C/P	24.00	01/21/2012	FST1	C/P	24.00	01/21/2012
FST	C/P	25.00	01/21/2012	FST1	C/P	25.00	01/21/2012
FST	C/P	26.00	01/21/2012	FST1	C/P	26.00	01/21/2012
FST	C/P	27.00	01/21/2012	FST1	C/P	27.00	01/21/2012
FST	C/P	28.00	01/21/2012	FST1	C/P	28.00	01/21/2012
FST	C/P	29.00	01/21/2012	FST1	C/P	29.00	01/21/2012
FST	C/P	30.00	01/21/2012	FST1	C/P	30.00	01/21/2012
FST	C/P	31.00	01/21/2012	FST1	C/P	31.00	01/21/2012
FST	C/P	32.00	01/21/2012	FST1	C/P	32.00	01/21/2012
FST	C/P	33.00	01/21/2012	FST1	C/P	33.00	01/21/2012
FST	C/P	34.00	01/21/2012	FST1	C/P	34.00	01/21/2012
FST	C/P	35.00	01/21/2012	FST1	C/P	35.00	01/21/2012
FST	C/P	40.00	01/21/2012	FST1	C/P	40.00	01/21/2012
FST	C/P	45.00	01/21/2012	FST1	C/P	45.00	01/21/2012
FST	C/P	50.00	01/21/2012	FST1	C/P	50.00	01/21/2012
FST	C/P	55.00	01/21/2012	FST1	C/P	55.00	01/21/2012
FST	C/P	3.00	02/18/2012	FST1	C/P	3.00	02/18/2012
FST	C/P	5.00	02/18/2012	FST1	C/P	5.00	02/18/2012
FST	C/P	8.00	02/18/2012	FST1	C/P	8.00	02/18/2012
FST	C/P	10.00	02/18/2012	FST1	C/P	10.00	02/18/2012
FST	C/P	11.00	02/18/2012	FST1	C/P	11.00	02/18/2012
FST	C/P	12.00	02/18/2012	FST1	C/P	12.00	02/18/2012
FST	C/P	13.00	02/18/2012	FST1	C/P	13.00	02/18/2012
FST	C/P	14.00	02/18/2012	FST1	C/P	14.00	02/18/2012
FST	C/P	15.00	02/18/2012	FST1	C/P	15.00	02/18/2012
FST	C/P	16.00	02/18/2012	FST1	C/P	16.00	02/18/2012
FST	C/P	17.00	02/18/2012	FST1	C/P	17.00	02/18/2012
FST	C/P	18.00	02/18/2012	FST1	C/P	18.00	02/18/2012
FST	C/P	19.00	02/18/2012	FST1	C/P	19.00	02/18/2012
FST	C/P	20.00	02/18/2012	FST1	C/P	20.00	02/18/2012
FST	C/P	21.00	02/18/2012	FST1	C/P	21.00	02/18/2012
FST	C/P	22.00	02/18/2012	FST1	C/P	22.00	02/18/2012

Old Option Symbol	Old PutCall Code	Old Strike Price	Old Contract Date	New Option Symbol	New PutCall Code	New Strike Price	New Contract Date
FST	C/P	23.00	02/18/2012	FST1	C/P	23.00	02/18/2012
FST	C/P	24.00	02/18/2012	FST1	C/P	24.00	02/18/2012
FST	C/P	25.00	02/18/2012	FST1	C/P	25.00	02/18/2012
FST	C/P	26.00	02/18/2012	FST1	C/P	26.00	02/18/2012
FST	C/P	27.00	02/18/2012	FST1	C/P	27.00	02/18/2012
FST	C/P	28.00	02/18/2012	FST1	C/P	28.00	02/18/2012
FST	C/P	29.00	02/18/2012	FST1	C/P	29.00	02/18/2012
FST	C/P	30.00	02/18/2012	FST1	C/P	30.00	02/18/2012
FST	C/P	31.00	02/18/2012	FST1	C/P	31.00	02/18/2012
FST	C/P	32.00	02/18/2012	FST1	C/P	32.00	02/18/2012
FST	C/P	35.00	02/18/2012	FST1	C/P	35.00	02/18/2012
FST	C/P	3.00	05/19/2012	FST1	C/P	3.00	05/19/2012
FST	C/P	5.00	05/19/2012	FST1	C/P	5.00	05/19/2012
FST	C/P	8.00	05/19/2012	FST1	C/P	8.00	05/19/2012
FST	C/P	10.00	05/19/2012	FST1	C/P	10.00	05/19/2012
FST	C/P	11.00	05/19/2012	FST1	C/P	11.00	05/19/2012
FST	C/P	12.00	05/19/2012	FST1	C/P	12.00	05/19/2012
FST	C/P	13.00	05/19/2012	FST1	C/P	13.00	05/19/2012
FST	C/P	14.00	05/19/2012	FST1	C/P	14.00	05/19/2012
FST	C/P	15.00	05/19/2012	FST1	C/P	15.00	05/19/2012
FST	C/P	16.00	05/19/2012	FST1	C/P	16.00	05/19/2012
FST	C/P	17.00	05/19/2012	FST1	C/P	17.00	05/19/2012
FST	C/P	18.00	05/19/2012	FST1	C/P	18.00	05/19/2012
FST	C/P	19.00	05/19/2012	FST1	C/P	19.00	05/19/2012
FST	C/P	20.00	05/19/2012	FST1	C/P	20.00	05/19/2012
FST	C/P	21.00	05/19/2012	FST1	C/P	21.00	05/19/2012
FST	C/P	22.00	05/19/2012	FST1	C/P	22.00	05/19/2012
FST	C/P	23.00	05/19/2012	FST1	C/P	23.00	05/19/2012
FST	C/P	24.00	05/19/2012	FST1	C/P	24.00	05/19/2012
FST	C/P	25.00	05/19/2012	FST1	C/P	25.00	05/19/2012
FST	C/P	30.00	05/19/2012	FST1	C/P	30.00	05/19/2012
FST	C/P	35.00	05/19/2012	FST1	C/P	35.00	05/19/2012
FST	C/P	3.00	01/19/2013	FST1	C/P	3.00	01/19/2013
FST	C/P	5.00	01/19/2013	FST1	C/P	5.00	01/19/2013
FST	C/P	8.00	01/19/2013	FST1	C/P	8.00	01/19/2013
FST	C/P	10.00	01/19/2013	FST1	C/P	10.00	01/19/2013
FST	C/P	13.00	01/19/2013	FST1	C/P	13.00	01/19/2013
FST	C/P	15.00	01/19/2013	FST1	C/P	15.00	01/19/2013
FST	C/P	17.50	01/19/2013	FST1	C/P	17.50	01/19/2013
FST	C/P	20.00	01/19/2013	FST1	C/P	20.00	01/19/2013
FST	C/P	22.00	01/19/2013	FST1	C/P	22.00	01/19/2013
FST	C/P	25.00	01/19/2013	FST1	C/P	25.00	01/19/2013
FST	C/P	30.00	01/19/2013	FST1	C/P	30.00	01/19/2013
FST	C/P	35.00	01/19/2013	FST1	C/P	35.00	01/19/2013
FST	C/P	40.00	01/19/2013	FST1	C/P	40.00	01/19/2013

Old Option Symbol	Old PutCall Code	Old Strike Price	Old Contract Date	New Option Symbol	New PutCall Code	New Strike Price	New Contract Date
FST	C/P	45.00	01/19/2013	FST1	C/P	45.00	01/19/2013

Questions regarding this memo can be addressed to the BOX Market Operations Center at 617-235-2291 or toll free at 1-866-768-8845.