

Negotiable commercial paper

(Negotiable European Commercial Paper - NEU CP)¹

Not guaranteed programme

| Information Memorandum (IM) | |
|---|---|
| Name of the programme | La Poste, NEU CP |
| Name of the issuer | La Poste |
| Type of programme | NEU CP |
| Programme size | 3,000,000,000 EUR |
| Guarantor(s) | None |
| Rating(s) of the programme | Rated by S&P Global Ratings Europe LtD and Fitch Ratings |
| Arranger(s) | Société Générale |
| Introduction advisor | None |
| Legal advisor | None |
| Issuing and paying agent(s) (IPA) | Société Générale |
| Dealer(s) | BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, La Banque Postale, NATIXIS, Société Générale, Bred Banque populaire, La Poste |
| Date of the information memorandum | 19 July 2019 |
| Update by amendment (if appropriate) | None |

Drawn up pursuant to articles L 213-1 A to L 213-4-1 of the French monetary and financial code

A copy of the information memorandum is sent to :

BANQUE DE FRANCE
 Direction générale de la stabilité financière et des opérations (DGSO)
 Direction de la mise en œuvre de la politique monétaire (DMPM)
 21-1134 Service des Titres de Créances Négociables (STCN)
 39, rue Croix des Petits Champs
 75049 PARIS CEDEX 01

Avertissement : cette documentation financière étant rédigée dans une langue usuelle en matière financière autre que le français, l'émetteur invite l'investisseur, le cas échéant, à recourir à une traduction en français de cette documentation.

The Banque de France invites investors to read the general terms and conditions for the use of information related to negotiable debt securities :

<https://www.banque-france.fr/en/monetary-policy/market-financing/commercial-paper-and-medium-term-note-market-neu-cp-neu-mtn>

¹ Trade name of the notes defined in article D.213-1 of the French monetary and financial code

TABLE OF CONTENTS

ENGLISH SECTION

- I DESCRIPTION OF THE ISSUANCE PROGRAMME**
- II INFORMATION CONCERNING THE ISSUER**
- III CERTIFICATION OF INFORMATION**
- IV INFORMATION CONCERNING THE ISSUER'S REQUEST OF THE STEP LABEL**

APPENDICES

- APPENDIX I Registration documents 2018 and 2017**
- APPENDIX II Ratings of the programme**

FRENCH SECTION

- DESCRIPTION DU PROGRAMME D'EMISSION**
- DESCRIPTION DE L'EMETTEUR**
- CERTIFICATION DES INFORMATIONS FOURNIES**
- INFORMATION CONCERNANT LA DEMANDE DE LABEL STEP PAR L'EMETTEUR**

ANNEXES

| 1. DESCRIPTION OF THE ISSUANCE PROGRAMME | | |
|---|--|---|
| Articles D. 213-9, 1° and D 213-11 of the French monetary and financial code and Article 6 of the Order of 30 May 2016 and subsequent amendments | | |
| 1.1 | Name of the programme | La Poste, NEU CP |
| 1.2 | Type of programme | NEU CP |
| 1.3 | Name of the issuer | La Poste (the "Issuer") |
| 1.4 | Type of issuer | The Issuer is a non-financial corporation. |
| 1.5 | Purpose of the programme | The net proceeds from each issue of NEU CP will be used by the Issuer for general funding needs of the Issuer and its subsidiaries. |
| 1.6 | Programme size (maximum outstanding amount) in Euro | The maximum outstanding amount of NEU CP issued under the programme shall be 3,000,000,000 euros (three billion euros) or any other currency authorized by applicable laws and regulations in force and calculated by the Issuer at the time of the issue. |
| 1.7 | Form of the notes | The NEU CP are Negotiable Debt Securities (TCNs or Titres de Créances Négociables) issued in bearer form and recorded in the books of authorized intermediaries (book entry system) in accordance with French laws and regulations. |
| 1.8 | Yield basis | <p>The remuneration of the NEU CP is unrestricted and will be determined at the time of each issue and in accordance with the laws and regulations applicable in France at the date of the issue.</p> <p>However, the Issuer shall inform the Banque de France of the issuance of NEU CP of any remuneration linked to an index or which varies in accordance with an index clause and if that index or index clause does not refer to a usual interbank market, money market or bond market rate, in compliance with article D.213-1 II of the French Monetary and Financial Code.</p> <p>The Programme also allows for the issuance of NEU CP carrying a remuneration which may be a function of a formula of indexation which does not guarantee the reimbursement of the capital at maturity date. The confirmation form of such NEU CP shall explicitly the repayment index formula and the fraction of guaranteed capital.</p> <p>In the case of an issue of NEU CP embedding an option of early redemption, extension or repurchase, the conditions of remuneration of such NEU CP will be set at when the said NEU CP will be initially issued and shall not be further modified, including when such an embedded option of early redemption, extension or repurchase will be exercised.</p> <p>The NEU CP issues will be subject to unconditional at par redemption.</p> |
| 1.9 | Currencies of issue | The NEU CP shall be issued in EURO or any other currency authorized by applicable laws and regulations in force in France at the time of the issue. |
| 1.10 | Maturity | <p>The term (maturity date) of the NEU CP shall be determined in accordance with laws and regulations applicable in France, which imply that, at the date hereof, the term of the NEU CP shall not be longer than one year (365 days or 366 days in a leap year), from the issue date.</p> <p>The NEU CP may be redeemed before maturity in accordance with the laws and regulations applicable in France. The early redemption option, if</p> |

| | | |
|-------------|--|--|
| | | <p>any, shall be explicitly specified in the confirmation form of any relevant issuance of NEU CP.</p> <p>The NEU CP issued under the Programme may carry one or more embedded option(s) of extension of the term (hold by either the Issuer or the holder, or linked to one or several events not related to either the Issuer or the holder).</p> <p>The NEU CP issued under the Programme may also carry one or more embedded option(s) of repurchase before the term (hold by either the Issuer or the holder, or linked to one or several events not related to either the Issuer or the holder).</p> <p>An option of early redemption, extension or repurchase of NEU CP, if any, shall be explicitly specified in the confirmation form of any related issuance of NEU CP.</p> <p>In any case, the overall maturity of any NEU CP embedded with one or several of such clauses, shall always - all options of early redemption, extension or repurchase included – conform to laws and regulations in force in France at the time of the issue.</p> |
| 1.11 | Minimum issuance amount | The minimum issuance amount will be of at least 200,000 Euros (two-hundred thousand Euros) or its equivalent in other authorized currencies at the issue date. |
| 1.12 | Minimum denomination of the notes | Pursuant to French laws and regulation (Article D.213-11 of the French monetary and financial Code), the legal minimum denomination of the NEU CP issued within the framework of this programme must be 200,000 Euros (two-hundred thousand Euros) or its equivalent in other authorized currencies at the time of issuance. |
| 1.13 | Status of the notes | The NEU CP shall constitute, direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, ranking at least pari passu with all other current and future, direct, unsecured, unguaranteed and unsubordinated obligations, of the Issuer, save for such obligations that may be mandatorily preferred by law. |
| 1.14 | Governing law that applies to the programme | Any NEU CP issued under the programme are governed by French law. |
| 1.15 | Listing of the notes/Admission to trading on a regulated market | No |
| 1.16 | Settlement system | The NEU CP will be issued in Euroclear France. |
| 1.17 | Rating(s) of the programme | <p>This programme is rated by S&P Global Ratings Europe LtD (S&P) and Fitch Ratings (Fitch) and can be checked on the following website:</p> <p>In relation with S&P : http://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/ratings/details/-/instrument-details/debtType/COMMPAPER/entityId/118362 ID : 118362</p> <p>In relation with Fitch : : https://www.fitchratings.com/gws/en/esp/issr/80360007 ID : 80360007</p> <p>A rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and can be reviewed at any time by the rating agency. Investors are invited to refer to the website of the rating agency concerned for the current rating.</p> |

| | | |
|-------------|--|--|
| 1.18 | Guarantor | None |
| 1.19 | Issuing and Paying Agent(s) (IPA) - exhaustive list - | Société Générale |
| 1.20 | Arranger | Société Générale |
| 1.21 | Placement method | <p>The NEU CP will be placed through the following dealers :</p> <p>BNP Paribas Crédit Agricole CIB La Banque Postale NATIXIS Société Générale Bred Banque Populaire La Poste</p> <p>The Issuer may subsequently elect to replace any dealer, carry-out himself the placement, or appoint other dealers; an updated list of such dealers shall be disclosed to investors upon request to the Issuer.</p> |
| 1.22 | Selling restrictions | <p><u>General selling restrictions</u></p> <p>The Issuer, each Dealer, any initial subscriber or any further holder of the NEU CP issued under the programme shall not take any action that would allow a public offering of the NEU CP or the possession or distribution of the information memorandum or any other document relating to the NEU CP in any jurisdiction where it is unlawful for such documents to be distributed and shall not offer, sell or deliver, whether directly or indirectly, the NEU CP in any jurisdiction where such action is unlawful.</p> <p>The Issuer, each Dealer, any initial subscriber has agreed, and any further holder of the NEU CP will be deemed to have represented and agreed on the date on which he purchases the NEU CP or hold or distribute the information memorandum and to obtain any consent, approval or permission required for the offer or sale by it of NEU CP under the laws and regulations in force in any jurisdiction to which it is subject or in which it will make such offers or sales and neither the Issuer, nor any Dealer nor any subscriber nor any initial subscriber nor any further holder shall have responsibility therefore or in respect thereof.</p> <p><u>France</u></p> <p>The Issuer, each Dealer, any initial subscriber has represented and agreed, and any further holder of the NEU CP will be deemed to have represented and agreed on the date on which he purchases the NEU CP, to comply with applicable laws and regulations in force regarding the offer, the placement or the re-sale of the NEU CP or the distribution of documents with respect thereto, in France.</p> <p><u>United States</u></p> <p>The NEU CP have not been and will not be registered under the Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or any other laws or regulations or any state of the United States of America, and may not be offered or sold within the United States of America, or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as defined in accordance with Regulation S under the Securities Act).</p> <p>Any initial subscriber, any Dealer and any further holder of the NEU CP has represented and agreed, that it has not offered, sold or delivered, and will not offer, sell or deliver, whether directly or indirectly, any NEU CP within the United States of America or to, or for the account or benefit of,</p> |

| | | |
|------|--|---|
| | | <p>any U.S. person (i) as part of their distribution at any time and (ii) otherwise until the day immediately following 40 days after the later of (y) the day on which such NEU CP are offered and (z) the issue date of such NEU CP (the "Distribution Compliance Period"). In addition, until 40 days after the commencement of the offering of the NEU CP, an offer or sale of NEU CP within the United States by an initial subscriber or any further holder of the NEU CP, whether or not participating in the offering, may violate the registration requirements of the Securities Act.</p> <p>Any initial subscriber, any Dealer and any further holder of the NEU CP has also agreed that it will send to each distributor, initial subscriber or person to which it sells NEU CP during the 40-day period (as referred to here-above) a notice setting out the selling and offering restrictions of the NEU CP in the United States of America or to, or for the account or benefit of US persons.</p> <p>The NEU CP will be offered and sold only outside the United States to persons other than US persons (as defined in accordance with Regulation S under the Securities Act).</p> |
| 1.23 | Taxation | The Issuer is not bound to indemnify any holder of the NEU CP in case of taxes which are payable under French law or any other foreign law in respect of the principal of, or the interest on, the NEU CP, except for any stamp or registration taxes payable by the Issuer under French law. |
| 1.24 | Involvement of national authorities | Banque de France |
| 1.25 | Contact (s) | <p>Information about the programme can be obtained from:</p> <p>Financial operations and treasury department : Mail: stephanie.berlioz@laposte.fr Tel: +33 (0) 1 55 44 17 92 La Poste 9, rue du Colonel Pierre Avia CP A 605 75015 Paris</p> <p>Legal Department of La Banque Postale: Email: virginie.baechelen@labanquepostale.fr / anne.guerin@labanquepostale.fr / nathalie.senta-blanchet@labanquepostale.fr Tel: 01 57 75 43 84 / 01 57 75 59 13 / 01 57 75 56 84 La Banque Postale 115 rue de Sèvres, 75275 Paris Cedex 06</p> <p>The legal documents relating to the Issuer are available for consultation at its registered office.</p> |
| 1.26 | Additional information on the programme | Optional |
| 1.27 | Language of the information memorandum which prevails | This information memorandum is written in English. A translation of the information memorandum is provided in French for information. The English version of this information memorandum shall prevail. |

* Optional : information that the issuer may not provide because it is not required by French regulation

2. DESCRIPTION OF THE ISSUER

Article D. 213-9, 2° of the French monetary and financial code and Article 7 of the Order of 30 May 2016 and subsequent amendments

| | | |
|-----|---|---|
| 2.1 | Legal name | La Poste |
| 2.2 | Legal form/status, governing law of the issuer and competent courts | La Poste is a French public limited company (<i>société anonyme</i>) created pursuant to the Law no. 2010-123 of 9 February 2010. It is incorporated in France under French law and governed by current laws and regulations. The competent courts are the ones under the jurisdiction of the Court of Appeal of Paris (<i>Cour d'Appel de Paris</i>). |
| 6 | Date of incorporation | The Issuer was founded on 1 st March 2010. |
| 2.4 | Registered office or equivalent (legal address) and main administrative office | La Poste 9 rue du Colonel Avia 75015 Paris France |
| 2.5 | Registration number, place of registration and LEI | The Issuer is registered with the Registre du Commerce et des Sociétés in Paris under number 365 000 000. The Issuer's Legal Entity Identifier (LEI) is 9695000YG7TR7PAP0L59. |
| 2.6 | Issuer's mission summary | [La Poste and its subsidiaries constitute a public group which, subject to the conditions laid down in the by-laws and regulations governing each of its spheres of activity, shall fulfil public-interest missions. On 1st March 2010, La Poste became a public limited company (<i>société anonyme</i>) created pursuant to Law no. 2010-123 of 9 February 2010. The principles on which were based the law are those laid down by the government when announcing the reform at end December 2008 and at the adoption of the draft legislation at the Council of Ministers, meeting in the summer of 2009: <ul style="list-style-type: none"> • continuity of assets, and from the legal and financial standpoints, between La Poste and La Poste SA; • the capital to be held entirely by the State or by public-sector legal entities (except for the share of capital that may be held under employee-shareholding schemes: at the date of this document, the share capital of La Poste is owned by the French State (73.7%) and the Caisse des dépôts (26.3%). • the rights and status of public servants and employees are to be maintained; the four public-service missions given to La Poste are to be upheld, in consistency with their defining instruments: universal postal service, the regional-development role, the carrying and distribution of the press and the provision of access to banking services. La Poste is authorized to issue Negotiable European Commercial Paper.] |
| 2.7 | Brief description of current activities | [Comprising a parent company (La Poste SA) and its subsidiaries, Le Groupe La Poste is structured around five business units: 1/ <u>The Services-Mail-Parcels business unit</u> : page 25 to page 34 2/ <u>The Geopost/DPDGroup business unit</u> : page 35 to page 44 3/ <u>La Banque Postale</u> : page 45 to page 57 4/ <u>La Poste Network</u> : page 58 to page 64 |

| | | |
|---------------|--|--|
| | | 5/ <u>The Digital Services business unit</u> : page 65 to page 69 Of the Registration Document and Annual Financial Report 2018 of Le Groupe La Poste.] |
| 2.8 | Capital | La Poste share capital is set at 3.800.000.000 euros (three billion and eight hundred million euros). It is divided into 950.000.000 (nine hundred and fifty million euros) fully paid-up shares of a single class. |
| 2.8.1 | Amount of capital subscribed and fully paid | Full capital |
| 2.8.2 | Amount of capital subscribed and not fully paid | None |
| 2.9 | List of main shareholders | Article 1 of Act 2010-123 of 9 February 2010 provides that the share capital of La Poste shall be held by the State and by other publicly owned legal entities except for the portion that may be held under employee shareholding arrangements. In accordance with the provisions of this article, the share capital is held by the French government—the majority shareholder—for 73.7 % and following a capital increase, by Caisse des Dépôts for 26.39 %. The French government and Caisse des Dépôts hold all of the capital and voting rights in La Poste. At the date of the document there are no employee shareholding. |
| 2.10 | Regulated markets on which the shares or debt securities of the issuer are listed | La Poste has a Euro Medium Term Notes (EMTN) Programme admitted to trading on EURONEXT Paris. |
| 2.11 | Composition of governing bodies | The composition of the Board of Directors can be found at the page 200 of the Registration Document and Annual Financial Report 2018 of the Issuer. |
| 2.12 | Accounting method for consolidated accounts (or failing that, for the annual accounts) | Pursuant to European Regulation No; 1606/2002 of 19 July 2002, the consolidated financial statements of Le Groupe La Poste for the year ended 31 December 2018 were prepared in accordance with international financial reporting standards (IFRS) as adopted by the European Union. These standards are available on the website of the European Commission (ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm). For any more details, refer to the Registration Document and the Annual Financial Report 2018 of Le Groupe La Poste (page 288 and following). |
| 2.13 | Accounting year | Starting on 1 January, ending on 31 December |
| 2.13.1 | Date of the last general annual meeting of shareholders (or equivalent thereof) which has ruled on the last financial year accounts | 5 June 2019 |
| 2.14 | Fiscal year | Starting on 1 January, ending on 31 December |
| 2.15 | Auditors of the issuer, who have audited the issuer's annual accounts | |

| | | |
|----------|---|--|
| 2.A.15.1 | Auditors | <p>Statutory Auditors</p> <p>PricewaterhouseCoopers Audit 63 rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex</p> <p>KPMG Audit Département de KPMG SA Tour Eqho 2, avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris La Défense Cedex</p> |
| 2.A.15.2 | Auditors report on the accuracy of the accounting and financial information | <p>For 2018: <u>Statutory Auditors' report on the consolidated financial statements</u>: pages 419 to 420 of Registration Document and Annual Financial Report 2018 of Le Groupe La Poste <u>Statutory Auditors' report on the financial statements</u>: pages 468 to 469 of Registration Document and Annual Financial Report 2018 of Le Groupe La Poste</p> <p>For 2017: <u>Statutory Auditors' report on the consolidated financial statements</u>: pages 385 to 392 of Registration Document and Annual Financial Report 2017 of Le Groupe La Poste <u>Statutory Auditors' report on the financial statements</u>: pages 435 to 440 of Registration Document and Annual Financial Report 2017 of Le Groupe La Poste</p> |
| 2.16 | Other equivalent programmes of the issuer | <p>La Poste has a Euro Medium Term Note Programme amount of 8,000,000,000 Euros, which has been updated the last time on 1 July 2019.</p> <p>La Poste has a Euro-Commercial Paper Programme maximum amount of 500,000,000 Euros, which has been updated the last time on 25 July 2018.</p> |
| 2.17 | Rating of the issuer | The Issuer is rated by S&P Global Ratings Europe LtD and Fitch Ratings. |
| 2.18 | Additional information on the issuer | <p><u>Paris, 11 June 2019: Signing of a memorandum of understanding between the French State, Caisse des Dépôts, La Poste and La Banque Postale on the project for the creation of a large public financial group</u></p> <p>The project for the creation of a large public financial group serving the territories has just achieved an important milestone, with the signing of a non-binding memorandum of understanding between the French State, Caisse des Dépôts, La Poste and La Banque Postale.</p> <p>The creation of this general-interest public group, announced on 30 August 2018 by the Minister of the Economy and Finance, would strengthen territorial cohesion and address the regional divide throughout the entire country via La Poste and Caisse des Dépôts, proximity</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>services operators serving citizens. It would aim to offer banking and insurance services suited to the needs of the local public sector, corporates and individuals, thanks to the expertise of La Banque Postale, Caisse des Dépôts, Bpifrance and CNP Assurances.</p> <p>The project would be implemented through the transfer of both CDC and the French State’ s respective stakes of 40.87% and 1.11% in the capital of CNP Assurances to La Poste, and then to La Banque Postale. Following this transaction, La Poste would be majority owned by Caisse des Dépôts (allowed by the law on business growth and transformation, the “PACTE” law) and La Banque Postale’ s stake in CNP Assurances, whose multi-partnership model is reinforced through this project, would thus increase to 62.13%.</p> <p>The implementation of this project still depends on several steps:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ obtaining an exemption from the mandatory takeover bid on CNP Assurances, for which Caisse des Dépôts, La Poste and La Banque Postale have already submitted a request to the French Financial Markets Authority; ▪ completion of the information or consultation procedures with staff representative bodies; ▪ the approval of the Supervisory Commission of Caisse des Dépôts, the Board of Directors of La Poste and the Supervisory Board of La Banque Postale; ▪ the signature of a binding MOU; ▪ obtaining the regulatory authorisations of the competent authorities. <p>The transaction would be completed in the first quarter of 2020.</p> <p><u>Paris, 26 June 2019: La Banque Postale terminates the shareholders’ agreement on CNP Assurances and obtains from the AMF an exemption from the mandatory takeover bid on the capital of CNP Assurances</u></p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>A new milestone has been achieved in the project for the creation of a large public financial group, announced by the French Minister of the Economy and Finance on 30 August 2018.</p> <p>The French Financial Markets Authority (AMF) announced its decision yesterday, granting La Banque Postale an exemption from the mandatory takeover bid on the shares of CNP Assurances.</p> <p>Following the signing of the MOU announced on 11 June, La Banque Postale has now terminated the shareholders' agreement on CNP Assurances, signed with Caisse des Dépôts, the French State, La Poste and BPCE on 2 September 1998.</p> <p>This shareholders' agreement will terminate on 1 January 2020 and a new shareholders' agreement between Caisse des Dépôts, La Poste, La Banque Postale and the French State will enter into force on the same date. The rights and obligations of the parties will be the same as in the former agreement. The new agreement will remain effective until the transactions have been carried out, according to a concerted action between the parties.</p> <p>The composition of the Board of Directors of CNP Assurances will remain unchanged until completion of the transaction, after which the majority of its directors will then be appointed by La Banque Postale.</p> |
|--|--|---|

| 3. CERTIFICATION OF INFORMATION FOR THE ISSUER | | |
|--|--|--|
| Article D. 213-9, 4 of the French monetary and financial code and subsequent amendments | | |
| 3.1 | Person(s) responsible for the information memorandum concerning the NEU CP programme | Stéphanie Berlioz Head of Financial Operations and Treasury |
| 3.2 | Declaration of the person(s) responsible for the information memorandum concerning the NEU CP programme | To the best of my knowledge, the information provided by the Issuer in the financial documentation, including the French summary, is accurate, precise and does not contain any omissions likely to affect its scope or any false or misleading information. |
| 3.3 | Date, place of signature, signature | Executed in Paris, on 19 July 2019 STEPHANIE BERLIOZ Stéphanie Berlioz Head of Financial Operations and Treasury |

| 4 | INFORMATION CONCERNING THE ISSUER'S REQUEST OF THE STEP LABEL |
|-----|--|
| 4.1 | <p>An application for a STEP label for this Programme will be made to the STEP Secretariat. Information as to whether the STEP label has been granted for this Programme may be made available on the STEP market website (initially www.stepmarket.org). This website is not sponsored by the Issuer and the Issuer is not responsible for its content or availability.</p> <p>Unless otherwise specified in this Information Memorandum, the expressions "STEP", "STEP Market Convention", "STEP label", "STEP Secretariat", and "STEP market website" shall have the meaning assigned to them in the Market Convention on Short-Term European Paper dated 19 May 2015 and adopted by the ACI – The Financial markets Association and the European Money Markets Institute (as amended from time to time).</p> |

| ANNEXES | | |
|------------------|--|--|
| Annex I | Rating(s) of the programme | <p>This programme is rated by S&P Global Ratings Europe LtD and Fitch Ratings and can be checked on the following website:</p> <p>In relation with S&P : http://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/ratings/details/-/instrument-details/debtType/COMMPAPER/entityId/118362 ID : 118362</p> <p>In relation with Fitch : https://www.fitchratings.com/gws/en/esp/issr/80360007 ID : 80360007</p> |
| Annex II | Documents available to the shareholders annual general meeting or the equivalent body.* | <p>Registration Document and Annual Financial Report of Le Groupe La Poste :</p> <p>2018 : https://le-groupe-laposte.cdn.prismic.io/le-groupe-laposte%2F120e73e9-13a6-4268-b206-0610c867dab0_2018-registration-document-le-groupe-la-poste.pdf</p> <p>2017 : https://le-groupe-laposte.cdn.prismic.io/le-groupe-laposte%2Fd3941181-609b-4e8d-b399-09b8f2ab03c8_le%2Bgroupe%2Bla%2Bposte%2B2017%2Bregistration%2Bdocument.pdf</p> |
| Annex III | Amendment, if appropriate, under electronic and paper form (signed) | None |

* The information set out in Article D. 213-9 of the Monetary and Financial Code, including documents made available to the General Meeting of Shareholders or the body acting in its stead, shall be communicated to any person who so requests, in accordance with Article D. 213-13 of the French monetary and financial code.

| 1. DESCRIPTION DU PROGRAMME D'EMISSION | | |
|--|---|--|
| Articles D. 213-9, 1° et D. 213-11 du Code monétaire et financier et article 6 de l'Arrêté du 30 mai 2016 et les réglementations postérieures | | |
| 1.1 | Nom du programme | La Poste, NEU CP |
| 1.2 | Type de programme | NEU CP |
| 1.3 | Dénomination sociale de l'Émetteur | La Poste (l'Émetteur) |
| 1.4 | Type d'émetteur | La Poste est une entreprise non financière. |
| 1.5 | Objet du programme | Les produits nets de chaque NEU CP seront utilisés par l'Émetteur aux fins des besoins généraux de financement de l'Émetteur et de ses filiales. |
| 1.6 | Plafond du programme (en Euro) | L'encours maximal des NEU CP émis aux termes du programme s'élèvera à 3 000 000 000 d'Euros (trois milliards d'Euros) ou la contre-valeur de ce montant en toute autre devise autorisée, calculée par l'Émetteur, au moment de leur date d'émission. |
| 1.7 | Forme des titres | Les NEU CP sont des titres de créances négociables, émis au porteur et sont inscrits en compte auprès d'intermédiaires autorisés conformément à la législation et à la réglementation française en vigueur. |
| 1.8 | Rémunération | <p>La rémunération des NEU CP est libre et sera fixée lors de chaque émission en accord avec les lois et réglementations applicables en France à la date de l'émission.</p> <p>Cependant, l'Émetteur s'engage à informer la Banque de France de l'émission d'un NEU CP lorsque la rémunération est liée à un indice ou varie en application d'une clause d'indexation qui ne porte pas sur un taux usuel du marché interbancaire, monétaire ou obligataire, conformément à l'article D. 213-1 II du Code Monétaire et Financier.</p> <p>Le programme permet également l'émission de NEU CP dont la rémunération peut être fonction d'une formule d'indexation ne garantissant pas le remboursement du capital à leur échéance. La confirmation de l'émetteur relative à une telle émission mentionnera explicitement la formule de remboursement et la fraction du capital garanti.</p> <p>Dans le cas d'une émission comportant une option de remboursement anticipé, de prorogation ou de rachat, les conditions de rémunération du NEU CP seront fixées à l'occasion de l'émission initiale et ne pourront pas être modifiées ultérieurement, notamment à l'occasion de l'exercice de l'option de remboursement anticipé, de prorogation ou de rachat.</p> <p>Les NEU CP seront remboursés au pair sans conditions.</p> |
| 1.9 | Devises d'émission | Les NEU CP pourront être émis en Euro ou toute autre devise autorisée par la réglementation française applicable au moment de l'émission. |
| 1.10 | Maturité | L'échéance des NEU CP sera fixée conformément à la législation et à la réglementation française, ce qui implique qu'à la date des présentes la durée des émissions de ces NEU CP ne peut être |

| | | |
|------|---|---|
| | | <p>supérieure à 1 an (365 jours ou 366 jours les années bissextiles).</p> <p>Les NEU CP peuvent être remboursés avant maturité en accord avec les lois et les réglementations applicables en France.</p> <p>Les NEU CP émis dans le cadre du programme pourront comporter une ou plusieurs options de prorogation de l'échéance (au gré de l'émetteur, ou du détenteur, ou en fonction d'un (ou plusieurs) événement(s) indépendant(s) de l'émetteur et ou du détenteur).</p> <p>Les NEU CP émis dans le cadre du programme pourront aussi comporter une ou plusieurs options de rachat par l'émetteur (au gré de l'émetteur, ou du détenteur, ou en fonction d'un (ou plusieurs) événement(s) indépendant(s) de l'émetteur et / ou du détenteur).</p> <p>L'option de remboursement anticipé, de prorogation ou de rachat de NEU CP, s'il y a lieu, devra être spécifiée explicitement dans le formulaire de confirmation de toute émission concernée de NEU CP.</p> <p>En tout état de cause, la durée de tout NEU CP assortie d'une ou de plusieurs de ces clauses, sera toujours, toutes options de remboursement anticipé, de prorogation ou rachat comprises, conforme à la réglementation en vigueur au moment de l'émission du dit NEU CP.</p> |
| 1.11 | Montant unitaire minimal des émissions | Les NEU CP auront un montant unitaire minimal au moins égal à 200 000 Euros (deux-cent mille euros) ou à la contre-valeur de ce montant en toute autre devise déterminée au moment de l'émission. |
| 1.12 | Dénomination minimale des Titres de créances négociables | En vertu de la réglementation (Article D.213-11 du Code monétaire et financier), le montant minimum légal des NEU CP émis dans le cadre de ce programme doit être de 200.000 Euros (deux cent mille Euros) ou la contre-valeur de ce montant en toute autre devise déterminée au moment de l'émission. |
| 1.13 | Rang | Les NEU CP constitueront des obligations directes, inconditionnelles, non subordonnées et non assorties de sûretés de l'Emetteur venant au même rang que les autres obligations présentes ou futures, directes, non assorties de sûretés de l'Emetteur, non garanties et non subordonnées de l'Emetteur, sous réserve des éventuelles exceptions légales impératives de droit français. |
| 1.14 | Droit applicable au programme | Les NEU CP émis dans le cadre de ce programme sont régis par le droit français. |
| 1.15 | Admission des TCN sur un marché réglementé | Non |
| 1.16 | Système de règlement-livraison d'émission | Les NEU CP seront émis en Euroclear France. |
| 1.17 | Notation(s) du programme | <p>Le programme fait l'objet d'une notation par S&P Global Ratings Europe LtD (S&P) et par Fitch Ratings (Fitch). Ces notations peuvent être consultées sur les sites internet suivants :</p> <p><u>Pour S&P :</u></p> |

| | | |
|--------------|--|---|
| | | <p>http://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/ratings/details/-/instrument-details/debtType/COMMPAPER/entityId/118362 ID: 118362</p> <p>Pour Fitch : https://www.fitchratings.com/gws/en/esp/issr/80360007 ID: 80360007</p> <p>Une notation n'est pas une recommandation d'acheter, vendre ou détenir des titres et est susceptible d'être revue à tout moment par l'agence de notation. Les investisseurs sont invités à se reporter au site internet de l'agence concernée afin de consulter la notation en vigueur.</p> |
| 1.18 | Garantie | Sans objet |
| 1.19 | Agent(s) domiciliaire(s) (liste exhaustive) | Société Générale |
| 1.20. | Arrangeur | Société Générale |
| 1.21 | Mode de placement envisagé | <p>Les Negotiable European Commercial Paper seront placés par les Agents Placeurs suivants :</p> <p>BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, La Banque Postale, NATIXIS, Société Générale, Bred Banque Populaire, La Poste</p> <p>L'Emetteur pourra ultérieurement remplacer un Agent Placeur, assurer lui-même le placement ou nommer d'autres Agents Placeurs; une liste à jour desdits Agents Placeurs sera communiquée aux investisseurs sur demande déposée auprès de l'Emetteur.</p> |
| 1.22 | Restrictions à la vente | <p><u>Restrictions générales</u></p> <p>L'Emetteur, chaque Agent Placeur et chaque souscripteur initial ou détenteur subséquent de NEU CP émis dans le cadre du programme ne prendra aucune mesure aux fins de permettre une offre au public de NEU CP, ou la détention ou la distribution de la Documentation Financière ou de tout autre document relatif aux NEU CP dans un pays ou territoire où la distribution de tels documents est contraire aux lois et règlements en vigueur et n'offrira, ne vendra ni ne remettra, directement ou indirectement, les NEU CP, dans un pays ou territoire où ce type de mesure est contraire aux lois et règlements en vigueur.</p> <p>L'Emetteur, chaque Agent Placeur et chaque souscripteur initial a garanti, et chaque détenteur subséquent de NEU CP sera réputé l'avoir déclaré et garanti au jour de la date d'acquisition des NEU CP, respecter les lois et règlements en vigueur dans chaque pays ou territoire où il offre ou vend</p> |

| | | |
|------|---|--|
| | | <p>les NEU CP ou dans lequel il détient ou distribue la Documentation Financière et à obtenir toute autorisation ou tout accord nécessaire au regard des lois et règlements en vigueur dans chaque pays ou territoire où il fera une telle offre ou vente. Ni l'Émetteur, ni aucun Agent Placeur, ni aucun souscripteur initial ou détenteur subséquent de NEU CP n'encourent de responsabilité à ce titre.</p> <p><u>France</u></p> <p>L'Émetteur, chaque Agent Placeur, chaque souscripteur initial a déclaré et garanti et chaque détenteur subséquent de NEU CP. sera réputé avoir déclaré et garanti au jour de la date d'acquisition des NEU CP respecter les lois et règlements en vigueur en France relatifs à l'offre, au placement, à la distribution et la revente des NEU CP ou à la distribution en France des documents y afférant.</p> <p>Pour le détail des autres restrictions de vente, se référer au paragraphe 1.22 <i>Selling Restrictions</i> de la section en anglais</p> |
| 1.23 | Taxation | <p>L'Émetteur ne s'engage pas à indemniser les détenteurs de NEU CP en cas de prélèvement de nature fiscale en France ou à l'étranger, sur toutes sommes versées au titre des NEU CP, à l'exception des droits de timbres ou droit d'enregistrement dus par l'Émetteur en France.</p> |
| 1.24 | Implication d'autorités nationales | <p>Banque de France</p> |
| 1.25 | Contact (s) | <p>Des informations sur le programme peuvent être obtenues auprès de :</p> <p>Direction des opérations financières et de la trésorerie : Mail: stephanie.berlioz@laposte.fr Tel: +33 (0) 1 55 44 17 92 La Poste 9, rue du Colonel Pierre Avia CP A 605 75015 Paris</p> <p>Direction Juridique de La Banque Postale : Email : Virginie.baechelen@labanquepostale.fr / anne.guerin@labanquepostale.fr / Nathalie.senta-blanchet@labanquepostale.fr Tél : 01 57 75 43 84 / 01 57 75 59 13 / 01 57 75 56 84 La Banque Postale 115 rue de Sèvres, 75275 Paris Cedex 06</p> <p>Les documents juridiques relatifs à l'Émetteur sont consultables au siège social de celui-ci.</p> |

| | | |
|------|--|--|
| 1.26 | Informations complémentaires relatives au programme | Optionnel [†] |
| 1.27 | Langue de la documentation financière faisant foi | La version en langue anglaise de la Documentation Financière fait foi. La traduction en langue française est établie pour information seulement sous la responsabilité de l'Emetteur. |

[†] Optionnel : information pouvant ne pas être fournie par l'émetteur car la réglementation française ne l'impose pas

| 2. DESCRIPTION DE L'EMETTEUR | | |
|--|--|--|
| Article D. 213-9, 2° du Code monétaire et financier et article 7 de l'Arrêté du 30 mai 2016 et les réglementations postérieures | | |
| 2.1 | Dénomination sociale de l'émetteur | La Poste |
| 2.2 | Forme juridique, législation applicable à l'émetteur et tribunaux compétents | La Poste est une société anonyme créée par la loi n°2010-123 du 9 février 2010. Elle est immatriculée en France et régie par le droit français. Les tribunaux compétents sont ceux du ressort de la Cour d'Appel de Paris. |
| 2.3 | Date de constitution | La Poste a été créé le 1 ^{er} mars 2010. |
| 2.4 | Siège social et principal siège administratif (si différent) | La Poste 9, rue du Colonel Pierre Avia 75015 PARIS FRANCE |
| 2.5 | Numéro d'immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiant LEI | L'Emetteur est immatriculé au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 365 000 000. Le numéro LEI de l'Emetteur est : 9695000YG7TR7PAP0L59. |
| 2.6 | Objet social résumé | [La Poste et ses filiales constituent un groupe public qui remplit, dans les conditions définies par les textes qui régissent chacun de ses domaines d'activité, des missions d'intérêt général. Depuis le 1er mars 2010, La Poste est devenue une société anonyme créée par la loi n°2010-123 du 9 février 2010. S'agissant de la transformation de La Poste en société anonyme, les principes qui fondent le texte découlent de ceux posés par le chef de l'État lors de l'annonce de la réforme fin décembre 2008 puis de l'adoption du projet en conseil des ministres à l'été 2009 : <ul style="list-style-type: none"> • continuité juridique, financière et patrimoniale entre La Poste et La Poste SA ; • détention de la totalité du capital par l'État ou des personnes morales appartenant au secteur public : à la date de ce document, le capital de La Poste est détenu par l'Etat à hauteur de 73,7% et de la Caisse des dépôts à hauteur de 26,3% ; • maintien de leurs droits et statuts pour les fonctionnaires comme pour les salariés ; • confirmation des quatre missions de service public confiées à La Poste, en cohérence avec les textes qui les ont définies : mission de service universel postal, mission d'aménagement et développement du territoire, mission de transport et de distribution de la presse et mission d'accessibilité bancaire. La Poste est autorisée à émettre des Negotiable European Commercial Paper.] |
| 2.7 | Renseignements relatifs à l'activité de l'émetteur | [Constitué de la maison-mère (La Poste SA) et de ses filiales, Le Groupe est organisé autour de cinq branches: <u>1/la branche Services-Courrier-Colis</u> :page 25 à page 34 <u>2/la branche Geopost/DPDGroup</u> :page 35 à page 44 <u>3/La Banque Postale</u> : page 45 à page 57 <u>4/le Réseau La Poste</u> : page 58 à page 64 |

| | | |
|---------------|---|---|
| | | 5/la branche Numérique : page 65 à page 69 du Document de Référence et Rapport Financier Annuel 2018 du Groupe La Poste] |
| 2.8 | Capital | Le capital social de La Poste est fixé à la somme de 3.800.000.000 Euros (trois milliards huit cent millions Euros). Il est divisé en 950.000.000 (neuf cent cinquante millions) actions d'une seule catégorie, libérées intégralement. |
| 2.8.1 | Montant du capital souscrit et entièrement libéré | La totalité du capital |
| 2.8.2 | Montant du capital souscrit et non entièrement libéré | Néant |
| 2.9 | Répartition du capital | L'article 1 ^{er} de la loi n°2010-123 du 9 février 2010 dispose que le capital de La Poste est détenu par l'Etat et par d'autres personnes morales de droit public à l'exception de la part du capital pouvant être détenue au titre de l'actionnariat salarié. Conformément aux dispositions de cet article, le capital social est détenu par l'Etat, actionnaire majoritaire, à hauteur de 73,7% et par la Caisse des Dépôts à hauteur de 26,3 % à l'issue de l'augmentation de capital. Ils détiennent la totalité du capital et des droits de vote de La Poste. A la date de ce document, il n'existe pas d'actionnariat salarié. |
| 2.10 | Marchés réglementés où les titres de capital ou de créances de l'émetteur sont négociés | La Poste a des titres de créances (EMTN) admis aux négociations sur Euronext Paris. |
| 2.11 | Composition de la direction | La composition du Conseil d'Administration est décrite à la page 200 du Document de Référence et Rapport Financier Annuel 2018 du Groupe La Poste. |
| 2.12 | Normes comptables utilisées pour les données consolidées (ou à défaut des données sociales) | En application du règlement européen n°1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés du Groupe La Poste au titre de l'exercice clos du 31 décembre 2018 sont établis conformément aux normes comptables internationales (IFRS) telles qu'adoptées par l'Union Européenne, disponibles sur le site internet de la Commission Européenne : ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias :index_fr.htm . Pour plus de détails, se rapporter aux pages 288 et suivantes du Document de Référence et Rapport Financier annuel 2018 du Groupe La Poste. |
| 2.13 | Exercice comptable | Du 1 ^{er} janvier au 31 décembre de chaque année |
| 2.13.1 | Date de tenue de l'assemblée générale annuelle (ou son équivalent) ayant approuvé les comptes annuels de l'exercice écoulé | 5 juin 2019 |
| 2.14 | Exercice fiscal | Du 1 ^{er} janvier au 31 décembre de chaque année |
| 2.15 | Commissaires aux comptes de l'émetteur ayant audité les comptes annuels de l'Émetteur | |

| | | |
|--------|--|--|
| 2.15.1 | Commissaires aux comptes | <p>Commissaires aux Comptes</p> <p>PricewaterhouseCoopers Audit 63 rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex</p> <p>KPMG Audit Département de KPMG SA Tour Egho 2, avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris La Défense Cedex</p> |
| 2.15.2 | Rapport des commissaires aux comptes | <p>Pour 2018 : <u>Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés</u> : pages 419 à 420 du Document de Référence et Rapport Financier Annuel 2018 <u>Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux</u> : pages 468 à 469 du Document de Référence et Rapport Financier Annuel 2018</p> <p>Pour 2017 : <u>Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés</u>: pages 385 à 392 du Document de Référence et Rapport Financier Annuel 2017 <u>Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux</u> : pages 435 à 440 du Document de Référence et Rapport Financier Annuel 2017</p> |
| 2.16 | Autres programmes de l'émetteur de même nature à l'étranger | <p>La Poste a un programme d'Euro Medium Term Note d'un montant de 8.000.000.000 Euros, mis à jour le 1^{er} juillet 2019.</p> <p>La Poste a un programme d'Euro-Commercial Paper Programme d'un montant de 500.000.000 Euros, mis à jour le 25 juillet 2018.</p> |
| 2.17 | Notation de l'émetteur | L'Emetteur est noté par S&P Global Ratings Europe Ltd et Fitch Ratings |
| | Information complémentaire sur l'émetteur | <p><u>Paris, 11 juin 2019 : Signature d'un protocole d'accord entre l'Etat, la Caisse des Dépôts, La Poste et La Banque Postale autour du projet de création d'un grand pôle financier public</u></p> <p>Le projet de création d'un grand pôle financier public au service des territoires vient de franchir une étape-clé, avec la signature par l'Etat, la Caisse des Dépôts, La Poste et La Banque Postale d'un protocole d'accord non engageant.</p> <p>La création de ce pôle public d'intérêt général, dont le principe avait été annoncé le 30 aout 2018 par le Ministre de l'économie et des finances, viserait à renforcer la cohésion des territoires et à lutter contre la fracture territoriale sur l'ensemble du territoire à travers La Poste et la Caisse des Dépôts, opérateurs de proximité au service des citoyens. Il se donnerait pour ambition d'offrir des services bancaires et d'assurance adaptés aux besoins des collectivités locales, des entreprises et des particuliers grâce aux compétences de La Banque Postale, de la Caisse des Dépôts, de Bpifrance et de CNP Assurances.</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>La mise en œuvre de ce projet serait réalisée par voie d'apport par l'Etat et la Caisse des Dépôts à La Poste, puis par celle-ci à La Banque Postale, de leurs participations respectives de 1,11% et 40,87% au sein de CNP Assurances. Au terme de cette opération, La Poste serait détenue majoritairement par la Caisse des Dépôts, ce qui est rendu possible par la loi relative à la croissance et à la transformation des entreprises (la loi PACTE), et la participation de La Banque Postale au capital de CNP Assurances, dont le modèle multi-partenarial est réaffirmé dans le cadre de ce projet, passerait ainsi à 62,13%.</p> <p>La réalisation de ce projet reste conditionnée par plusieurs étapes :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ l'obtention d'une dérogation à l'obligation de réaliser une offre publique d'achat sur les titres de CNP Assurances, en vue de laquelle la Caisse des Dépôts, La Poste et La Banque Postale ont d'ores-et-déjà déposé une demande auprès de l'Autorité des marchés financiers ; ▪ le bon achèvement des procédures d'information ou de consultation des instances représentatives du personnel des différentes entités ; ▪ les décisions respectives de la Commission de surveillance de la Caisse des Dépôts, du conseil d'administration de La Poste et du Conseil de Surveillance de La Banque Postale ; ▪ la signature d'un protocole d'accord engageant ; ▪ l'obtention des autorisations réglementaires auprès des autorités compétentes. <p>L'opération devrait être réalisée dans le courant du premier trimestre 2020.</p> <p><u>Paris, 26 juin 2019 : La Banque Postale dénonce le pacte d'actionnaires relatif à CNP Assurances et obtient de l'AMF une dérogation à l'obligation de lancer une OPA sur les titres CNP Assurances</u></p> <p>Une nouvelle étape a été franchie en vue de la constitution d'un grand pôle financier public annoncée par le Ministre de l'Economie et des Finances le 30 août 2018.</p> <p>L'Autorité des marchés financiers a rendu hier sa décision accordant une dérogation à l'obligation de déposer une OPA sur les titres de CNP Assurances.</p> <p>Après la signature du protocole d'accord annoncée le 11 juin dernier, La Banque Postale a dénoncé ce jour le pacte relatif à CNP Assurances conclu avec la Caisse des Dépôts, l'Etat, La Poste et BPCE le 2 septembre 1998.</p> <p>Ce pacte cessera d'être en vigueur à compter du 1^{er} janvier 2020 et un nouveau pacte d'actionnaires entre la Caisse des Dépôts, La Poste, la Banque Postale et l'Etat prendra effet dès le 1^{er} janvier 2020, aux termes duquel les droits et obligations des parties seront identiques à ceux qu'elles avaient dans l'ancien pacte. Ce pacte restera en vigueur</p> |
|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>jusqu'à la réalisation des opérations, un concert perdurant entre les parties au nouveau pacte.</p> <p>La composition du Conseil d'administration de CNP Assurances reste inchangée jusqu'à la réalisation de l'opération, date à laquelle le Conseil d'administration de CNP Assurances sera majoritairement composé d'administrateurs proposés par La Banque Postale.</p> |
|--|--|--|

3. CERTIFICATION DES INFORMATIONS FOURNIES

Se référer à la version anglaise de la documentation financière

4. INFORMATION CONCERNANT LA DEMANDE DE LABEL STEP PAR L'EMETTEUR

Merci de se référer au *Chapter 4- Information concerning the Issuer's request of the STEP label*, de la version anglaise

ANNEXES

| | |
|-------------------|---|
| Annexe I | Merci de vous référer à l'Appendix I de la section en anglais |
| Annexe II | Merci de vous référer à l'Appendix II de la section en anglais |
| Annexe III | Merci de vous référer à l'Appendix III de la section en anglais |