



Política contra el blanqueo de capitales

Director responsable	Katie Schoultz, Consejera General del Grupo
Firmar	
Válido a partir de	1.1.2017
Actualizado	30.4.2021; 25.1.2022
Validez	Ilimitado salvo actualización o sustitución



Índice

1. Declaración política..... 3

2. Efecto de esta política..... 3

3. Responsabilidad de esta política..... 3

4. Responsabilidades de los representantes de P3 4

5. Actividades de blanqueo de capitales 4

6. Prohibiciones y requisitos 5

7. Procedimientos de identificación 6

8. Plantear una preocupación..... 6

9. Infracciones de esta política 6

10. Seguimiento y revisión..... 7

11. Formación y comunicación 7

Anexo 1 8

P3 Política contra el blanqueo de capitales

MFiles ID 240738

Versión a 25.1.2022



1. Declaración política

- 1.1 Es política del grupo P3 Logistic Parks ("**P3**") llevar a cabo todos sus negocios de forma honesta y ética. P3 se compromete a actuar de forma profesional, justa e íntegra en todas sus operaciones, tratos comerciales y relaciones en todo el mundo y a implantar y aplicar sistemas eficaces para demostrar su tolerancia cero y la importancia que concede a la prevención del blanqueo de capitales.
- 1.2 P3 cumple todas las leyes y normativas multijurisdiccionales aplicables en materia de prevención del blanqueo de capitales y todas las normativas locales pertinentes contra el blanqueo de capitales en los países en los que opera.
- 1.3 La presente Política contra el blanqueo de capitales (la "**Política**") establece las responsabilidades de P3, así como las de sus empleados, directivos y socios comerciales, en la observancia y el mantenimiento de su posición contra el blanqueo de capitales. También proporciona información y orientación sobre cómo reconocer y tratar los casos de blanqueo de capitales.
- 1.4 Los términos en mayúsculas utilizados en esta póliza se definen directamente o en el Anexo 1 de esta póliza.

2. Efecto de esta política

- 2.1 Esta Política se aplica a todas las personas que trabajan en todos los niveles y grados dentro de P3, independientemente de la base jurídica de su compromiso con P3 ("**Personas de P3**").
- 2.2 Esta Política también se aplica, en la medida en que sea razonable y factible, a los socios comerciales de P3 y a sus filiales y sucursales en todo el mundo, así como a cualquier otra persona o entidad asociada con P3, dondequiera que se encuentren ("**Contratistas**"; los Contratistas y las Personas de P3 también se denominan colectivamente "**Representantes de P3**").

3. Responsabilidad de esta política

- 3.1 El equipo directivo de P3 tiene la responsabilidad general de garantizar que esta Política cumpla las obligaciones legales y éticas de P3, y que todas las personas bajo el control de P3 la cumplan; la responsabilidad administrativa se delega en el Asesor Jurídico General del Grupo y en el Responsable de Cumplimiento de P3.
- 3.2 El Director Jurídico del Grupo tiene la responsabilidad de asesorar a las Personas P3 en materia de lucha contra el blanqueo de capitales.
- 3.3 El Responsable de Cumplimiento de P3 tiene la responsabilidad principal y cotidiana de aplicar esta Política, de supervisar su uso y eficacia, y de atender cualquier consulta relativa a su interpretación.
- 3.4 Los directivos de P3 a todos los niveles son responsables de garantizar que las personas que dependen de ellos conozcan y comprendan esta Política y reciban una formación adecuada y periódica, organizada e impartida por el Responsable de Cumplimiento de P3.

P3 Política contra el blanqueo de capitales

MFiles ID 240738

Versión a 25.1.2022



4. Responsabilidades de los representantes de P3

- 4.1 Los Representantes de P3 - es decir, las Personas P3 y los Contratistas - están obligados a leer, comprender y cumplir esta Política.
- 4.2 La prevención, detección y denuncia del blanqueo de capitales es responsabilidad de todos los Representantes de P3. Los Representantes de P3 están obligados a evitar cualquier actividad que pueda conducir o implicar una infracción de esta Política.
- 4.3 Las Personas P3 están obligadas a informar inmediatamente al Consejo General del Grupo y/o al Responsable de Cumplimiento de P3 sobre cualquier transacción, por insignificante que parezca, que pueda dar lugar a una infracción de esta Política y/o de cualquier Ley contra el blanqueo de capitales aplicable.
- 4.4 Se espera que los Contratistas P3 informen con prontitud y de manera confidencial a cualquier Persona P3, si sospechan que se ha producido o está a punto de producirse una violación de la ley o de esta Política, o si tienen conocimiento de conductas sospechosas, de riesgo o de blanqueo de dinero, y la Persona P3 está entonces obligada a informar de ello al Asesor General del Grupo y/o al Responsable de Cumplimiento de P3.
- 4.5 P3 se esfuerza por fomentar la franqueza y apoya a cualquiera que plantee preocupaciones genuinas de buena fe en virtud de esta Política, incluso si resultan ser erróneas.
- 4.6 P3 se compromete a garantizar que nadie sufra ningún trato perjudicial como resultado de su denuncia de buena fe de su sospecha en virtud de esta Política. Si alguien cree que ha sufrido dicho trato, deberá informar inmediatamente al Consejo General del Grupo y/o al Responsable de Cumplimiento de P3.
- 4.7 Cualquier Persona de P3 que infrinja esta Política se enfrentará a medidas disciplinarias, que podrían desembocar en el despido por falta grave. P3 se reserva el derecho a rescindir su relación contractual con cualquier Persona de P3 o Contratista que incumpla esta Política.
- 4.8 Se invita a los Representantes de P3 a comentar esta Política y sugerir formas de mejorarla. Los comentarios, sugerencias y consultas deben dirigirse al Responsable de Cumplimiento de P3.

5. Actividades de blanqueo de capitales

- 5.1 El blanqueo de capitales se utiliza generalmente para describir las **actividades de los delincuentes organizados que convierten el producto del delito en actividades legítimas, ocultando así su verdadero origen.**
- 5.2 No es posible ofrecer una lista exhaustiva de las formas de detectar el blanqueo de capitales ni enunciar todos los supuestos en los que los representantes de P3 deberían sospechar.

Sin embargo, los siguientes son ejemplos de posibles "indicadores de sospecha" de actividad de blanqueo de capitales:

- (a) transacciones sin finalidad aparente y sin sentido económico evidente;
- (b) cuando la operación solicitada por el cliente/socio comercial, sin explicación razonable, esté fuera de la gama ordinaria de servicios normalmente solicitados o

P3 Política contra el blanqueo de capitales

MFiles ID 240738

Versión a 25.1.2022



- esté fuera de la experiencia de P3 en relación con el cliente/socio comercial concreto;
- (c) cuando el cliente/socio comercial se niegue a facilitar la información solicitada sin una explicación razonable;
 - (d) transacciones de inversión inusuales sin un motivo lucrativo aparentemente discernible;
 - (e) Un cliente/socio comercial se niega a realizar una transacción cuando se le pide que se identifique;
 - (f) el uso extensivo de cuentas, sociedades o estructuras offshore en circunstancias en las que las necesidades del cliente/socio comercial no soportan tales requisitos económicos;
 - (g) cuando, sin explicación razonable, el volumen o la pauta de las transacciones no se ajusten a ninguna pauta ;
 - (h) cuando los socios comerciales/clientes ofrezcan el pago en efectivo;
 - (i) cuando el cliente/socio comercial no tenga presencia física en el país en cuestión o cuando se vayan a realizar transacciones comerciales en un país con un historial de mala reputación;
 - (j) actividades empresariales que contradigan los valores fundamentales de la marca;
 - (k) vínculos sospechosamente estrechos con funcionarios públicos, denuncias previas de corrupción o comportamiento poco ético o falta de proporcionalidad entre el trabajo propuesto y los honorarios;
 - (l) participar en cualquier actividad que pueda dar lugar a una infracción de esta Política.

La lista anterior no es exhaustiva y los representantes de P3 deben aplicar el sentido común para determinar si puede haber otras razones para que P3 no recurra a un socio potencial o no celebre ningún contrato con él.

- 5.3 Se espera que los Representantes de P3 cumplan esta Política y, si se considera apropiado dadas las circunstancias, suscriban un acuerdo por escrito con P3 que incluya disposiciones estándar contra el blanqueo de capitales.

6. Prohibiciones y requisitos

Las Personas P3 no realizarán actividades de blanqueo de capitales. Las Personas P3 están obligadas, y se espera de los Contratistas, que cumplan todos los aspectos de esta Política, incluidas las prohibiciones y directrices específicas aquí establecidas, así como todas las leyes aplicables contra el blanqueo de capitales.

P3 Política contra el blanqueo de capitales

MFiles ID 240738

Versión a 25.1.2022



7. Procedimientos de identificación

- 7.1 P3 ha implantado los siguientes procedimientos marco para prevenir el blanqueo de capitales:
- (a) P3 nombra únicamente a estos intermediarios (incluidos agentes de ventas, introductores y otros asesores de tipo lobby) y contrata únicamente a aquellos socios comerciales que demuestren integridad empresarial en todo momento y que practiquen una conducta ética que cumpla las normas esperadas por P3 y todas las leyes y reglamentos aplicables.
 - (b) La designación de intermediarios y la contratación de socios comerciales están sujetas a la Política de lucha contra el soborno y la corrupción de P3 y a la Política KYC de P3.
- 7.2 Las decisiones de no contratar a un socio comercial o intermediario en particular o de dejar de hacer negocios con ellos por motivos relacionados con las políticas de gobernanza ética de P3 deben ser tomadas por los miembros del equipo directivo de P3.

8. Plantear una preocupación

- 8.1 Si a un **representante de P3** le preocupa o sospecha de cualquier forma de actividad ilegal, se le anima a que **se ponga en contacto con el Asesor General del Grupo y/o el Responsable de Cumplimiento** o a que **lo comunique de acuerdo con la Política de denuncia de irregularidades de P3**.
- 8.2 Los informes presentados son investigados por el Consejero General del Grupo, en consulta con el Jefe de Auditoría Interna, en primera instancia, y posteriormente se remiten a las personas apropiadas dentro de P3 o externamente, según proceda.
- 8.3 El Consejero General del Grupo, en consulta con el Jefe de Auditoría Interna, considerará si se requiere la presentación de informes externos en la jurisdicción pertinente y, en caso necesario, lo notificará al responsable gubernamental de la presentación de informes sobre blanqueo de capitales.

9. Infracciones de esta política

- 9.1 **La infracción de las leyes aplicables puede dar lugar a que las personas o P3 reciban multas y/o castigos civiles y/o penales.** Si son declarados culpables, los particulares pueden ser condenados a penas de prisión y P3 puede quedar inhabilitada para licitar en contratos con la Administración y otros organismos públicos en determinadas jurisdicciones.
- 9.2 **P3 considera una infracción grave el incumplimiento de esta Política.** Cualquier infracción dará lugar a medidas disciplinarias, incluido el despido en las circunstancias apropiadas. También podrán rescindirse las relaciones comerciales con los contratistas que infrinjan esta Política.
- 9.3 P3 Las personas se asegurarán de que conocen el contenido de esta Política y la respetarán en todo momento.

P3 Política contra el blanqueo de capitales

MFiles ID 240738

Versión a 25.1.2022



10. Seguimiento y revisión

10.1 Confidencialidad

Los informes internos realizados por los Representantes de P3 se mantienen confidenciales y sólo se divulgan de conformidad con esta Política y la legislación aplicable. El Consejo General del Grupo y el Jefe de Auditoría Interna, actuando conjuntamente, determinan inicialmente las medidas de seguimiento caso por caso, recurriendo a asesoramiento externo si es necesario.

10.2 Consejero General del Grupo

- (a) El Director Jurídico del Grupo es directamente responsable de la supervisión del programa de lucha contra el blanqueo de capitales y es la persona a la que rinde cuentas el Responsable de Cumplimiento de P3.
- (b) El Consejero General del Grupo es responsable de garantizar que se establezcan localmente los sistemas y controles adecuados y que esta Política se aplique eficazmente.
- (c) Es responsabilidad del Director Jurídico del Grupo responder rápida y eficazmente a cualquier infracción de esta Política que se le señale, así como a las deficiencias de esta Política identificadas por el Responsable de Cumplimiento de P3 al informar al Director Jurídico del Grupo.
- (d) Si algún aspecto de esta Política parece inadecuado para garantizar el cumplimiento local de la legislación pertinente contra el blanqueo de capitales, se pondrá inmediatamente en conocimiento del Equipo de Gestión de P3 con vistas a destacar la necesidad de introducir cambios en esta o de mejorarla .
- (e) El Director Jurídico del Grupo es responsable de garantizar la evaluación del cumplimiento local de esta Política y de acordar con el Responsable de Cumplimiento de P3 el programa de supervisión del cumplimiento y los requisitos de formación e información que deben aplicarse localmente (con sujeción a las normas mínimas establecidas por esta Política a escala mundial).

10.3 Los informes internos y la gestión cuidadosa de la información divulgada permiten a P3 recabar información sobre la eficacia de esta Política y su aplicación y garantizar que su adecuación y eficacia sigan siendo óptimas.

11. Formación y comunicación

11.1 Las nuevas personas P3 reciben formación contra el blanqueo de capitales como parte de su formación inicial.

11.2 Todas las Personas P3 reciben formación al menos una vez al año. El alcance y la naturaleza de la formación pertinente para una Persona P3 se definen en función de su línea de negocio o grupo corporativo para reflejar los riesgos a los que se enfrenta el empleado en esa capacidad, así como la naturaleza de sus responsabilidades. En entornos de alto riesgo, las Personas P3 reciben la formación adecuada para hacer frente a posibles situaciones en las que puedan surgir riesgos de blanqueo de capitales. P3 realiza un seguimiento de las sesiones de formación completadas.

P3 Política contra el blanqueo de capitales

MFiles ID 240738

Versión a 25.1.2022



- 11.3 Los boletines de concienciación y comunicaciones comparables que recuerden a las Personas P3 sus responsabilidades en materia de lucha contra el blanqueo de capitales se comunicarán a las Personas P3 al menos una vez al año.
- 11.4 El enfoque de tolerancia cero de P3 con respecto al blanqueo de capitales se comunica a todos los proveedores, contratistas y socios comerciales al inicio de la relación comercial de P3 con ellos, y posteriormente según proceda.
- 11.5 Personas asociadas (tal y como se define en el Anexo 1) que sean designadas por P3 deberán participar en la formación adecuada (que incluirá como mínimo la revisión de esta Política) previa solicitud y suscribir un acuerdo por escrito con P3 que incluya disposiciones contra el blanqueo de capitales, a menos que el Responsable de Cumplimiento de P3 y el Asesor Jurídico General del Grupo estén convencidos, tras haber llevado a cabo la debida diligencia, de que la persona en cuestión dispone de sus propios procedimientos adecuados.

Anexo 1

Definiciones

"Personas asociadas"	se refiere a una persona física o jurídica que actúa en nombre de P3 o que presta servicios para o en nombre de P3 en cualquier calidad. Un ejemplo típico es un agente de ventas, intermediario o introductor, pero también puede incluir asesores, consultores, socios de empresas conjuntas y contratistas cuyo mandato implique representar activamente y/o estar "en el lugar de" P3.
"Consejero General del Grupo"	se refiere a la persona mencionada en la página web de P3 como tal y/o comunicada internamente a P3 Personas.
"P3"	Grupo P3 S.à r.l. y cada una de sus filiales y empresas subsidiarias (para evitar dudas en cualquier jurisdicción).
"Responsable de cumplimiento P3"	la persona responsable de las cuestiones de cumplimiento comunicadas internamente a las Personas P3
"Equipo directivo de P3"	Equipo de Gestión de P3, tal y como se constituya en cada momento.
"Personas P3"	todas las personas que trabajan en todos los niveles y grados dentro de P3, independientemente del fundamento jurídico de su compromiso con P3.



Anti-Money Laundering Policy

Responsible manager	Katie Schoultz, Group General Counsel
Sign off	
Valid from	1.1.2017
Updated	30.4.2021; 25.1.2022
Validity	Unlimited unless otherwise updated or replaced

Table of contents

1.	Policy Statement	11
2.	Effect of this policy.....	11
3.	Responsibility for this Policy	11
4.	Responsibilities of P3 Representatives	11
5.	Money laundering activities	12
6.	Prohibitions and Requirements	13
7.	Identification Procedures.....	13
8.	Raising a Concern.....	14
9.	Violations of this Policy.....	14
10.	Monitoring and Review.....	14
11.	Training and Communication.....	15
	Schedule 1	16

1. Policy Statement

- 1.1 It is the policy of P3 Logistic Parks group ("**P3**") to conduct all of its business in an honest and ethical manner. P3 is committed to acting professionally, fairly and with integrity in all its operations, business dealings and relationships worldwide and to implementing and enforcing effective systems to demonstrate its zero-tolerance and the importance it attaches to preventing money laundering.
- 1.2 P3 complies with all applicable multi-jurisdictional laws and regulations related to the prevention of money laundering and all relevant local anti-money laundering regulations in the countries i where it operates.
- 1.3 This Anti-Money Laundering Policy (the "**Policy**") sets out the responsibilities of P3, as well as those of its employees, officers and business partners, in observing and upholding its position against money laundering. It also provides information and guidance on how to recognize and deal with cases of money laundering.
- 1.4 Capitalized terms used in this Policy are either defined directly or in Schedule 1 to this Policy.

2. Effect of this policy

- 2.1 This Policy applies to all individuals working at all levels and grades within P3 notwithstanding the legal basis of their engagement with P3 ("**P3 Persons**").
- 2.2 This Policy also applies, to the extent reasonable and feasible, to P3 business partners and their subsidiaries and branches worldwide, as well as any other person or entity associated with P3, wherever they are located ("**Contractors**"; Contractors and P3 Persons also collectively referred to as "**P3 Representatives**").

3. Responsibility for this Policy

- 3.1 The P3 Management Team has overall responsibility for ensuring that this Policy complies with P3's legal and ethical obligations, and that everyone under P3's control complies with it; administrative responsibility is delegated to Group General Counsel and the P3 Compliance Officer.
- 3.2 The Group General Counsel has responsibility for advising P3 Persons on anti-money laundering issues.
- 3.3 P3 Compliance Officer has primary and day-to-day responsibility for implementing this Policy, for monitoring its use and effectiveness, and for dealing with any queries regarding its interpretation.
- 3.4 P3 managers at all levels are responsible for ensuring that the individuals reporting to them are made aware of and understand this Policy and are given adequate and regular training as organized and provided by the P3 Compliance Officer.

4. Responsibilities of P3 Representatives

- 4.1 P3 Representatives – meaning P3 Persons and Contractors - are obliged to read, understand and comply with this Policy.



- 4.2 The prevention, detection and reporting of money laundering is the responsibility of all P3 Representatives. P3 Representatives are required to avoid any activity that might lead to or imply a breach of this Policy.
- 4.3 P3 Persons are obliged to report any transaction, no matter how seemingly insignificant, that might give rise to a violation of this Policy and/or any applicable Anti-Money Laundering Laws immediately to the Group General Counsel and/or P3 Compliance Officer.
- 4.4 P3 Contractors are expected to report promptly in a confidential manner to any P3 Person, if they suspect that a violation of the law or this Policy has occurred or is about to occur or if they become aware of suspicious, risky or money-laundering conduct and the P3 Person is then obliged to report the same to the Group General Counsel and/or P3 Compliance Officer.
- 4.5 P3 strives to encourage openness and supports anyone who raises genuine concerns in good faith under this Policy, even if they turn out to be mistaken.
- 4.6 P3 is committed to ensuring that no one suffers any detrimental treatment as a result of their good faith reporting of their suspicion under this Policy. If anyone believes they have suffered such treatment, they should inform the Group General Counsel and/or P3 Compliance Officer immediately.
- 4.7 Any P3 Person who breaches this Policy will face disciplinary action, which could result in dismissal for gross misconduct. P3 reserves the right to terminate its contractual relationship with any P3 Person or Contractor who breaches this Policy.
- 4.8 P3 Representatives are invited to comment on this Policy and suggest ways in which it might be improved. Comments, suggestions and queries should be addressed to the P3 Compliance Officer.

5. Money laundering activities

- 5.1 Money laundering is generally used to describe the **activities of organized criminals converting the proceeds of crime into legitimate activities, thus hiding their true sources.**
- 5.2 It is not possible to provide an exhaustive list of the ways to spot money laundering or state every scenario in which P3 Representatives should be suspicious.

However, the following are examples of possible “indicators of suspicion” for money laundering activity:

- (a) transactions which have no apparent purpose and which make no obvious economic sense;
- (b) where the transaction being requested by the client/business partner, without reasonable explanation, is out of the ordinary range of services normally requested or is outside the experience of P3 in relation to the particular client/business partner;
- (c) where the client/business partner refuses to provide the information requested without reasonable explanation;
- (d) unusual investment transactions without an apparently discernible profitable motive;

- (e) A client/business partner refuses to proceed with a transaction when asked for identification;
- (f) the extensive use of offshore accounts, companies or structures in circumstances where the client's/business partner's needs do not support such economic requirements;
- (g) where, without reasonable explanation, the size or pattern of transactions is out of line with any pattern that has previously emerged;
- (h) where cash payment been offered by the business partners/clients;
- (i) where the client/business partner has no physical presence in the relevant country or where business is to be transacted in a country with a poor reputation record;
- (j) business activities that contradict core brand values;
- (k) suspiciously close ties to government officials, previous allegations of corruption or unethical behavior or a lack of proportionality between the proposed work and fees;
- (l) engage in any activity that might lead to a breach of this Policy.

The list above is not exhaustive and P3 Representatives should apply common sense in determining whether there may be other reasons for P3 not to use a potential partner or enter into any contract with them.

- 5.3 P3 Representatives are expected to comply with this Policy and, if deemed appropriate in the circumstances, to enter into a written agreement with P3 that includes standard anti-money laundering provisions.

6. Prohibitions and Requirements

P3 Persons shall not engage in money laundering. P3 Persons are obliged, and Contractors are expected to comply with all aspects of this Policy, including the specific prohibitions and guidelines set out here as well as all applicable anti-money laundering laws.

7. Identification Procedures

- 7.1 P3 has implemented the following framework procedures to prevent money laundering:

- (a) P3 appoints only these intermediaries (including sales agents, introducers and other lobbying-type consultants) and engages only those business partners who demonstrate business integrity at all times and who practice ethical conduct which meets the standards expected by P3 and all applicable laws and regulations.
- (b) The appointment of intermediaries and the engagement of business partners is subject to P3's [Anti-Bribery & Corruption Policy](#) and [P3's KYC Policy](#).

- 7.2 Decisions not to engage a particular business partner or intermediary or to cease to do business with them for reason related to P3's ethical governance policies should be taken by members of the P3 Management Team.

8. Raising a Concern

- 8.1 If a **P3 Representative** is concerned about or suspicious of any form of unlawful activity, they are encouraged to **contact the Group General Counsel and/or Compliance Officer or report it in accordance with P3's Whistleblowing Policy**.
- 8.2 Reports made are investigated by the Group General Counsel, in consultation with the Head of Internal Audit, in the first instance, and later referred to the appropriate persons within P3 or externally as appropriate.
- 8.3 The Group General Counsel, in consultation with the Head of Internal Audit, shall consider whether external reporting is required in the relevant jurisdiction and, where necessary, notify to the governmental money laundering reporting officer.

9. Violations of this Policy

- 9.1 **The violation of applicable laws may result in individuals or P3 receiving civil and/or criminal fines and/or punishment.** If convicted, individuals may be subject to imprisonment and P3 may be barred from bidding for contracts with government and other public organisations in certain jurisdictions.
- 9.2 **P3 considers a breach of this Policy as a serious offence.** Any violation will result in disciplinary action, up to and including dismissal in appropriate circumstances. Business relationships with Contractors who violate this Policy may also be terminated.
- 9.3 P3 Persons shall ensure that they are familiar with the content of this Policy and shall adhere to it at all times.

10. Monitoring and Review

10.1 Confidentiality

Internal reports made by P3 Representatives are kept confidential and are disclosed only in accordance with this Policy and applicable law. Follow-up action is initially determined by the Group General Counsel and the Head of Internal Audit, acting together, on a case by case basis, using external advice, if necessary.

10.2 Group General Counsel

- (a) The Group General Counsel is directly accountable for the oversight of the anti-money laundering program and is the person to whom the P3 Compliance Officer reports.
- (b) The Group General Counsel is responsible for ensuring that appropriate systems and controls are put in place locally and that this Policy is effectively implemented.
- (c) It is the responsibility of the Group General Counsel to respond swiftly and effectively to any breach of this Policy that is brought to his/her attention, as well as shortcomings in this Policy identified by the P3 Compliance Officer when reporting to the Group General Counsel.
- (d) If any aspect of this Policy appears to be inadequate to ensure local compliance with relevant anti-money laundering law, it will be escalated immediately to the P3 Management Team with a view to highlighting the need for changes to or

enhancement of this Policy.

- (e) The Group General Counsel is responsible for ensuring the assessment of local compliance with this Policy and for agreeing with the P3 Compliance Officer on the compliance monitoring program and training and reporting requirements which should be implemented locally (subject to the minimum standards set by this Policy on a global basis).

10.3 Internal reporting and careful management of disclosed information enables P3 to gather feedback on the effectiveness of this Policy and its implementation and to ensure that its adequacy and effectiveness remain optimal.

11. Training and Communication

11.1 New P3 Persons receive anti-money laundering training as part of their induction training.

11.2 All P3 Persons receive training at least on an annual basis. The extent and nature of the training relevant to a P3 Person is defined by his/her line of business or corporate group to reflect the risks facing the employee in that capacity, as well as the nature of their responsibilities. In high risk environments, P3 Persons receive appropriate training to deal with potential situations where risks of money laundering may arise. Completed training sessions are tracked by P3.

11.3 Awareness bulletins and comparable communications reminding P3 Persons of their anti-money laundering responsibilities will be communicated to P3 Persons at least on an annual basis.

11.4 P3's zero-tolerance approach to money laundering is communicated to all suppliers, contractors and business partners at the outset of P3's business relationship with them, and as appropriate thereafter.

11.5 Associated Persons (as defined in Schedule 1) who are appointed by P3 are expected to participate in appropriate training (which will at a minimum include reviewing this Policy) upon request and to enter into a written agreement with P3 that includes anti-money laundering provisions, unless the P3 Compliance Officer and Group General Counsel are satisfied, having undertaken appropriate due diligence, that the relevant person has its own appropriate procedures.

Schedule 1

Definitions

“Associated Persons”	means an individual or company that acts on behalf of P3 or otherwise performs any services for or on behalf of P3 in any capacity whatsoever. A typical example is a sales agent, intermediary or introducer, but it can also include advisers, consultants, joint venture partners and contractors whose mandate involves actively representing and/or standing “in the shoes of” P3.
“Group General Counsel”	means the person mentioned on P3 web page as such and/or communicated to P3 Persons internally.
“P3”	means P3 Group S.à r.l. and each of its subsidiaries and subsidiary undertakings (for the avoidance of doubt in any jurisdiction).
“P3 Compliance Officer”	means the person responsible for compliance matters communicated to P3 Persons internally
“P3 Management Team”	means Management Team of P3, as constituted from time to time.
“P3 Persons”	all individuals working at all levels and grades within P3 notwithstanding legal ground of their engagement with P3.