

---

## **Payhawk Limited**

London

2025

### **Appendix 1**

Software certification

---

## Certificate of software testing software audit

### To the legal representatives of Payhawk Limited

Payhawk Limited, London, commissioned us on September 16, 2025, to perform an audit of the software product

#### "payhawk Corporate Expenses"

**Version Fall 2025 Edition dated October 16, 2025.**

The legal representatives of the company are responsible for the software product and the planning, implementation, and monitoring of software development. This responsibility is not affected by our audit. Our task is to provide an assessment of the software product based on the audit we have performed.

We conducted our audit in accordance with the auditing standards published by the Institute of Public Auditors in Germany (IDW): "The Audit of Software Products" (IDW PS 880). According to these standards, the software audit must be planned and performed in such a way that it can be assessed with reasonable certainty whether the software product, when used properly, enables the indexing, storage, and retrieval of electronic documents in accordance with generally accepted accounting principles and meets the criteria specified in the contract. This includes our assessment of whether the criteria are adequately implemented by the processing functions and the programmed control system and whether meaningful procedural documentation is available. The effectiveness of the program functions is assessed on the basis of test cases.

In accordance with the assignment, we based our audit on the following criteria:

- the legal provisions of commercial law (Sections 238 et seq. HGB),
- the principles of proper accounting (GoB),
- the statement on accounting issued by the Institute of Public Auditors in Germany (IDW) "Principles of proper accounting when using information technology (IDW RS FAIT 1)",
- the statement on accounting issued by the Institute of Public Auditors in Germany (IDW): "Principles of proper accounting when using electronic archiving procedures (IDW RS FAIT 3)" and
- the statement on accounting issued by the Institute of Public Auditors in Germany (IDW): "Principles of proper accounting when outsourcing accounting-related services, including cloud computing (IDW RS FAIT 5)".

The following tax laws and regulations were also taken into account as audit criteria:

- Statutory provisions of tax law (Sections 140–148 of the German Fiscal Code (AO)) and
- the letter from the Federal Ministry of Finance "Principles for the proper management and storage of books, records, and documents in electronic form and for data access (GoBD)" dated March 11, 2024.

Since software products are adapted to the requirements of their area of application, our opinion can only refer to the fact that the software product, when used properly, enables the criteria to be met.

We have reviewed the accounting-related functions within the **payhawk Corporate Expenses** with regard to compliance with regularity and security requirements. The audit related to the Fall 2025 Edition 2025.10.16 release.

To test the accounting-related process functions, we used both incorrect and inconsistent data to test the system's input and plausibility checks. The transactions we performed were completely and correctly mapped by the system.

Transactions carried out were traceable using a consistent document numbering system. The system prevents the modification or deletion of transactions and master data that have already been entered.

The **payhawk Corporate Expenses** software application was able to meet the requirements for the document function, journal function, account function, logging function, documentation, access protection, and data backup, archiving, and recovery procedures.

We checked the processes mapped within the **payhawk Corporate Expenses** application for logical correctness, as well as for programmed processing rules for input and processing control.

We believe that our audit provides a reasonably reliable basis for our assessment.

Without qualifying this assessment, we draw attention to the following facts:

- Due to the inherent limitations of a software audit, there is an unavoidable risk that material errors or malfunctions may remain undetected during our audit.
- Our audit does not extend to subsequent versions. Any transfer of our audit results to a future version carries the risk that functional requirements may no longer be met due to software changes or changes in legal or regulatory requirements.

For clarification, we would also like to point out that the proper use and operation of **payhawk Corporate Expenses** should include, in particular, the implementation of the following measures by the customer:

- Technical and organizational measures must be taken to ensure that the data to be processed is transferred in full to **payhawk Corporate Expenses**.
- The user must ensure that their login ID and password for the system are known only to authorized employees.
- Organizational measures must be taken to ensure that each user only uses their own user ID to carry out transactions.
- The user must ensure that business transactions are recorded and posted in a timely manner.
- The user is responsible for reviewing the logs to ensure that revenue-related transactions are recorded.

The company should consolidate the existing parts of the procedural documentation, which are only available as FAQs, into a uniform and self-contained documentation and supplement the content of the documentation.

Based on our assessment and the findings obtained during the audit, which we reported separately on October 27, 2025, the software solution **payhawk Corporate Expenses** Release Fall 2025 Edition dated October 16, 2025, enables, when used properly, accounting in accordance with generally accepted accounting principles and meets the criteria listed above.

We issue this certificate on the basis of the contract concluded with **Payhawk Ltd, London**, which, also with effect vis-à-vis third parties, is based on the enclosed General Terms and Conditions for Auditors and Auditing Companies dated January 1, 2024, with the proviso that the maximum liability limits contained therein apply jointly to all persons who have received this certificate with our prior consent.

Cologne, October 27, 2025



Neu  
Certified Public Accountant

A blue ink signature, appearing to be "Grigo", is written in a stylized, cursive script.

Grigo  
CRISC, CISA, CISM, CDPSE, CIA

---

## **Payhawk Limited**

London

2025

### **Anlage 1**

Softwarebescheinigung

---

## Bescheinigung über die Durchführung einer Softwareprüfung

### An die gesetzlichen Vertreter der Payhawk Limited

Payhawk Limited, London, hat uns am 16.09.2025 beauftragt, eine Prüfung des Softwareprodukts

#### „payhawk Unternehmensausgaben“

#### Version Fall 2025 Edition vom 16.10.2025

vorzunehmen.

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für das Softwareprodukt und die Planung, Durchführung und Überwachung der Softwareentwicklung verantwortlich. Diese Verantwortung wird durch unsere Prüfung nicht berührt. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über das Softwareprodukt abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung des vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW) veröffentlichten Prüfungsstandards: „Die Prüfung von Softwareprodukten“ (IDW PS 880) durchgeführt. Danach ist die Softwareprüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob das Softwareprodukt bei sachgerechter Anwendung eine den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung entsprechende Indizierung, Speicherung und Abfrage von elektronischen Dokumenten ermöglicht und den auftragsgemäß zugrunde gelegten Kriterien entspricht. Dies umfasst unsere Beurteilung, ob die Kriterien durch die Verarbeitungsfunktionen und durch das programmierte Kontrollsystem angemessen umgesetzt sind und eine aussagefähige Verfahrensdokumentation vorliegt. Die Wirksamkeit der Programmfunktionen wird anhand von Testfällen beurteilt.

Unserer Prüfung haben wir auftragsgemäß die nachfolgenden Kriterien zugrunde gelegt:

- die gesetzlichen Vorschriften des Handelsrechts (§§ 238 ff. HGB),
- die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB),
- die vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW) herausgegebene Stellungnahme zur Rechnungslegung „Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung bei Einsatz von Informationstechnologie (IDW RS FAIT 1)“,
- die vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW) herausgegebene Stellungnahme zur Rechnungslegung: „Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung beim Einsatz elektronischer Archivierungsverfahren (IDW RS FAIT 3)“ sowie
- die vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW) herausgegebene Stellungnahme zur Rechnungslegung: „Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung bei Auslagerung von rechnungslegungsrelevanten Dienstleistungen einschließlich Cloud Computing (IDW RS FAIT 5)“.

Die nachfolgenden Gesetze und Verordnungen des Steuerrechts wurden als Prüfkriterien ergänzend beachtet:

- Gesetzliche Vorschriften des Steuerrechts (§§ 140 - 148 AO) sowie
- das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen „Grundsätze zur ordnungsmäßigen Führung und Aufbewahrung von Büchern, Aufzeichnungen und Unterlagen in elektronischer Form sowie zum Datenzugriff (GoBD)“ vom 11. März 2024.

Da Softwareprodukte an die Anforderungen des Einsatzgebiets angepasst werden, kann sich unser Urteil ausschließlich darauf beziehen, dass das Softwareprodukt bei sachgerechter Anwendung ermöglicht, den Kriterien zu entsprechen.

Wir haben die rechnungslegungsrelevanten Funktionen innerhalb der Anwendung **payhawk Unternehmensausgaben** hinsichtlich der Einhaltung von Ordnungsmäßigkeits- und Sicherheitsanforderungen geprüft. Die Prüfung bezog sich auf das Release Fall 2025 Edition 16.10.2025.

Für die Prüfung der rechnungslegungsrelevanten Prozessfunktionen haben wir sowohl inkorrekte als auch inkonsistente Daten verwendet, um systemseitige Eingabe- und Plausibilitätskontrollen zu prüfen. Die von uns durchgeführten Transaktionen wurden systemseitig vollständig und richtig abgebildet.

Durchgeführte Transaktionen waren anhand einer durchgängigen Belegnummernsystematik nachvollziehbar. Die Veränderung oder Löschung von bereits erfassten Transaktionen und Stammdaten wird systemseitig unterbunden.

Die Softwareapplikation **payhawk Unternehmensausgaben** konnte die Anforderungen an die Belegfunktion, die Journalfunktion, die Kontenfunktion, die Protokollierungsfunktion, die Dokumentation, den Zugriffsschutz sowie die Datensicherungs-, Archivierungs- und Wiederanlaufverfahren erfüllen.

Die innerhalb der Anwendung **payhawk Unternehmensausgaben** abgebildeten Prozesse haben wir auf ihre logische Richtigkeit geprüft, ebenso wie auf programmierte Verarbeitungsregeln zur Eingabe- und Verarbeitungskontrolle.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Ohne diese Beurteilung einzuschränken, weisen wir auf folgende Sachverhalte hin:

- Auf Grund immanenter Grenzen einer Softwareprüfung besteht ein unvermeidbares Risiko, dass wesentliche Fehler oder Fehlfunktionen im Rahmen unserer Prüfung unentdeckt bleiben.
- Unsere Prüfung erstreckt sich nicht auf Folgeversionen. Jede Übertragung unseres Prüfungsergebnisses auf eine zukünftige Version birgt die Gefahr in sich, dass aufgrund durchgeführter Softwareänderungen oder Änderungen gesetzlicher oder regulatorischer Vorgaben funktionale Anforderungen nicht mehr erfüllt werden.

Klarstellend weisen wir des Weiteren darauf hin, dass die sachgerechte Anwendung und der ordnungsmäßige Betrieb von **payhawk Unternehmensausgaben** insbesondere die Umsetzung der folgenden Maßnahmen beim Kunden beinhalten sollte:

- Es ist durch technische und organisatorische Maßnahmen sicherzustellen, dass die zu verarbeiteten Daten vollständig in **payhawk Unternehmensausgaben** übertragen werden.
- Der Anwender hat sicher zu stellen, dass seine für das System genutzte Anmelderkennung und das Anmeldepasswort ausschließlich den dafür befugten Mitarbeitern bekannt sind.
- Es ist durch organisatorische Maßnahmen sicherzustellen, dass jeder Benutzer zur Durchführung von Transaktionen ausschließlich seine eigene Benutzererkennung verwendet.
- Der Anwender hat dafür Sorge zu tragen, dass Geschäftsvorfälle zeitnah erfasst und verbucht werden.
- Die Sichtung der Protokolle auf Erfassung umsatzrelevanter Vorgänge liegt in der Verantwortung des Anwenders.

Die Gesellschaft sollte die bestehenden Teile der Verfahrensdokumentation, die nur als FAQ's vorliegen, in eine einheitliche und in sich geschlossene Dokumentation zusammenführen und die Dokumentation inhaltlich noch ergänzen.

Nach unserer Beurteilung, auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse, über die wir mit Datum vom 27.10.2025 gesondert Bericht erstattet haben, ermöglicht

die von uns geprüfte Softwarelösung **payhawk Unternehmensausgaben** Release Fall 2025 Edition vom 16.10.2025 bei sachgerechter Anwendung eine den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung entsprechende Rechnungslegung und entspricht den vorstehend aufgeführten Kriterien.

Wir erteilen diese Bescheinigung auf Grundlage des mit **Payhawk Ltd, London**, geschlossenen Auftrags, dem, auch mit Wirkung gegenüber Dritten, die beiliegenden Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 01.01.2024 mit der Maßgabe zugrunde liegen, dass die darin enthaltenen Haftungshöchstgrenzen allen Personen gegenüber, die diese Bescheinigung mit unserer vorherigen Zustimmung erhalten haben, gemeinschaftlich bestehen.

Köln, den 27.10.2025



Neu  
Wirtschaftsprüfer

Grigo  
CRISC, CISA, CISM, CDPSE, CIA