



## **Modern Slavery Act Report – PayFacto Group Inc. (French version below)**

### **Introduction**

This report is transmitted in accordance with the new Modern Slavery Act 2015, Fighting Against Forced Labour and Child Labour in Supply Chains Act, SC 2023, c 9 (the “Act”). It sets out the steps taken by relevant companies within the PayFacto Group inc. (“PayFacto”) during the year ended March 31, 2024, to prevent modern slavery and human trafficking in its business and supply chains.

PayFacto is committed to ensuring that our business has no involvement in modern slavery or human trafficking. Modern slavery is a crime and a violation of fundamental human rights. It takes various forms, such as slavery, servitude, forced or compulsory labour and human trafficking, all of which have in common the deprivation of a person's liberty by another in order to exploit them for personal or commercial gain.

PayFacto will not support or deal with any business knowingly involved in modern slavery or human trafficking.

### **Our business and structure**

With more than 350 employees located in Canada, the United States, and the United Kingdom, PayFacto provides industry-leading payment processing technologies and flexible solutions to help merchants, ISOs, ISVs, and payment facilitators meet market needs. Its core purpose is to enable businesses and consumers to connect and transact seamlessly through its capabilities in payment processing for card present and card not-present transactions, and to provide state of the art integrated POS solutions in the hospitality industry, such as Veloce and Maitre’D, which allow businesses to optimize services to managing operations, controlling kitchens, overseeing bar functions, and analyzing sales.

### **Our supply chains.**

Our supply chains include suppliers of:

- IT hardware and software, including payment and POS terminals and peripheral devices, as well as software licenses and open-source software.
- Data storage services;
- professional services from our advisers including our lawyers, accountants, auditors, and public relations advisers.
- Office equipment; and
- office cleaning and other office facilities services.

The vast majority of our suppliers are based in Europe and North America. They are required to take steps to prevent modern slavery and human trafficking in their own businesses and supply chains, whether under the Modern Slavery Act 2015 or equivalent legislation in other jurisdictions.

Where we use temporary or agency staff, we use specified, reputable recruitment agencies and professional services firms or we recruit within our own network of known professionals.

### **Our policies on slavery and human trafficking**

We are committed to ensuring that there is no modern slavery or human trafficking in any part of our business or in our supply chains.

We have a Code of Conduct in place signed off at director level, which applies to all staff across the PayFacto Group, to reflect and enforce our commitment to conduct all our business in an honest and ethical manner. This is supplemented by a specific Modern Slavery and Human Trafficking Policy, to implement and enforce systems and controls to ensure slavery and human trafficking is not taking place anywhere in our business or in our supply chains.

### **Supplier adherence to our values**

We have zero tolerance to slavery and human trafficking. All of our teams work closely with our Legal and Compliance teams regarding suppliers and partners agreements.

We have Third-Party Risk assessment policies in place to ensure a controlled, transparent, auditable, and compliant procurement service, and which is approved by our General Counsel and our VP Risk and Compliance. Our staff are required to complete an appropriate due diligence analysis to ensure that prospective suppliers and partners are qualified to conduct business with PayFacto.

Our team takes supplier and partner management and performance seriously. Decisions on potential suppliers and partners are taken based not only on price and delivery times, but other factors including the supplier's ability to deliver while maintaining compliance with applicable laws and, where the supplier has previously been engaged by us, past compliance with PayFacto's standards. Our different teams monitor contractual performance by our suppliers and may implement a performance improvement program with our suppliers and our partners, where applicable.

Wherever possible we seek to procure goods and services from existing suppliers already known to PayFacto Group, and to continue and build on relationships with existing partners. This allows us to better understand our suppliers' and partners' operations and policies and to build strategic, long-term relationships with those suppliers and partners.

To ensure all those in our supply chain, contractors and partners comply with our values, we have a supply chain compliance program in place. This currently consists of the following measures:

- Purchases from suppliers are made using either standardized contracting documents or a set of purchase order terms and conditions, which include:
  - a representation and warranty from the supplier/partner that it complies with all applicable laws, including the Modern Slavery Act 2015, as well as an undertaking to continue to do so;
  - audit rights for PayFacto (or an independent third-party representative) to verify the supplier's/partner's compliance with the terms and conditions; and
  - the right for PayFacto to immediately terminate the supply agreement if the supplier/partner breaches its compliance obligations.
- Any supply and partner agreements made on the supplier's or the partner's terms are duly reviewed by our Legal team to ensure that the supplier/partner is obliged to comply with all applicable laws.

### **Risk assessment.**

During the fiscal year 2024 (ending March 31, 2024), we have continued to assess our business and supply chains to identify any particular sectors or geographies where a greater risk of modern slavery or human trafficking may occur and have sought to identify what measures are in place to mitigate those risks. For example, if we procure goods and services from suppliers who operate in sectors which carry a higher risk of modern slavery or human trafficking, we will implement additional compliance controls, such as enhanced due diligence and validation of the supplier's controls prior to concluding any procurement agreement. In addition, PayFacto specific senior management approval shall be required, as well as additional ongoing monitoring.

During the fiscal year 2024, we conducted a Modern Slavery Audit assessment of one of our largest and most critical partners. No material concerns were raised as a result of this assessment.

### **Training and compliance**



All PayFacto staff are required to read, understand, and commit to follow our Code of Conduct.

All PayFacto staff involved in the procurement of goods and services are required to comply with our Third-Party Risk assessment policies.

### **Our effectiveness in combating slavery and human trafficking**

In order to assess the effectiveness of the measures taken by PayFacto in combating modern slavery and human trafficking during fiscal year 2024, we used the following key performance indicators (“KPIs”). The table below sets out the results of our monitoring of these KPIs and the actions taken to address any issues raised.

<b>KPI</b>	<b>Results and Actions Taken</b>
The remedial actions taken in response to any investigations into reports of modern slavery or human trafficking.	No such reports were received.
The number of audits of higher-risk suppliers carried out by our Procurement Services team and any remedial actions taken.	We audited one our largest and most critical supplier. No remedial actions were necessary because of this audit as no material concerns were raised.

We will continue to assess these KPIs each year to consider whether alternative or additional KPIs would be most appropriate in order to measure the effectiveness of our actions.

In accordance with the requirements of the Act, and in particular section 11 thereof, I attest that I have reviewed the information contained in the report for the entity or entities listed above. Based on my knowledge, and having exercised reasonable diligence, I attest that the information in the report is true, accurate and complete in all material respects for the purposes of the Act, for the reporting year listed above.

Martin Leroux, President – PayFacto Group inc.  
*I have the authority to bind PayFacto Group inc.*

May 2024

## **Rapport sur la Loi sur l'esclavage moderne – Groupe PayFacto Inc.**

### **Introduction**

Ce rapport est transmis conformément à la nouvelle loi de 2015 sur l'esclavage moderne, Loi de lutte contre le travail forcé et le travail des enfants dans les chaînes d'approvisionnement, SC 2023, c 9 (la « Loi »). Il décrit les mesures prises par les entreprises concernées au sein du Groupe PayFacto inc. (« PayFacto ») au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 pour prévenir l'esclavage moderne et la traite des personnes dans ses entreprises et ses chaînes d'approvisionnement.

PayFacto s'engage à s'assurer que notre entreprise n'a aucune implication dans l'esclavage moderne ou la traite des êtres humains. L'esclavage moderne est un crime et une violation des droits humains fondamentaux. Elle prend diverses formes, telles que l'esclavage, la servitude, le travail forcé ou obligatoire et la traite des êtres humains, qui ont toutes en commun la privation de liberté d'une personne par une autre afin de l'exploiter à des fins personnelles ou commerciales.

PayFacto ne soutiendra ni ne traitera avec aucune entreprise sciemment impliquée dans l'esclavage moderne ou la traite des êtres humains.

### **Notre entreprise et notre structure**

Avec plus de 350 employés situés au Canada, aux États-Unis et au Royaume-Uni, PayFacto fournit des technologies de traitement des paiements de pointe et des solutions flexibles pour aider les commerçants, les OVI, les éditeurs de logiciels indépendants (ISV) et les facilitateurs de paiement à répondre aux besoins du marché. Son objectif principal est de permettre aux entreprises et aux consommateurs de se connecter et de transiger de manière transparente grâce à ses capacités de traitement des paiements pour les transactions par carte présente et les transactions sans carte, et de fournir des solutions de point de vente intégrées de premier plan dans l'industrie hôtelière, tels que Veloce et Maître'D, qui permettent aux entreprises d'optimiser les services de gestion des opérations, contrôler les cuisines, superviser les fonctions des bars et analyser les ventes.

### **Nos chaînes d'approvisionnement.**

Nos chaînes d'approvisionnement comprennent des fournisseurs de :

- Le matériel et les logiciels informatiques, y compris les terminaux de paiement et de point de vente et les périphériques, ainsi que les licences de logiciels et les logiciels open source.
- Services de stockage de données ;

- Les services professionnels de nos conseillers, y compris nos avocats, comptables, auditeurs et conseillers en relations publiques.
- Équipement de bureau ; et
- Nettoyage de bureau et autres services d'installations de bureau.

La grande majorité de nos fournisseurs sont basés en Europe et en Amérique du Nord. Ils sont tenus de prendre des mesures pour prévenir l'esclavage moderne et la traite des êtres humains dans leurs propres entreprises et chaînes d'approvisionnement, que ce soit en vertu de la Loi de 2015 sur l'esclavage moderne ou d'une législation équivalente dans d'autres juridictions.

Lorsque nous utilisons du personnel temporaire ou d'agence, nous utilisons des agences de recrutement et des cabinets de services professionnels spécifiés et réputés ou nous recrutons au sein de notre propre réseau de professionnels connus.

### **Nos politiques sur l'esclavage et la traite des êtres humains**

Nous nous engageons à veiller à ce qu'il n'y ait pas d'esclavage moderne ou de traite des êtres humains dans quelque partie que ce soit de notre entreprise ou de nos chaînes d'approvisionnement.

Nous avons un code de conduite en place signé au niveau du directeur, qui s'applique à tout le personnel du groupe PayFacto, afin de refléter et de respecter notre engagement à mener toutes nos activités de manière honnête et éthique. Ceci est complété par une politique spécifique sur l'esclavage moderne et la traite des êtres humains, pour mettre en œuvre et appliquer des systèmes et des contrôles pour s'assurer que l'esclavage et la traite des êtres humains n'ont lieu nulle part dans notre entreprise ou dans nos chaînes d'approvisionnement.

### **Adhésion des fournisseurs à nos valeurs**

Nous n'avons aucune tolérance à l'égard de l'esclavage et de la traite des personnes. Toutes nos équipes travaillent en étroite collaboration avec nos équipes juridiques et de conformité concernant les accords avec les fournisseurs et les partenaires.

Nous avons des politiques d'évaluation des risques par des tiers en place pour assurer un service d'approvisionnement contrôlé, transparent, vérifiable et conforme, et qui est approuvé par notre avocat général et notre vice-président des risques et de la conformité. Notre personnel est tenu de compléter une analyse de diligence raisonnable appropriée pour s'assurer que les fournisseurs et partenaires potentiels sont qualifiés pour faire affaire avec PayFacto.

Notre équipe prend au sérieux la gestion et la performance des fournisseurs et des partenaires. Les décisions concernant les fournisseurs et partenaires potentiels sont prises en fonction non seulement du prix et des délais de livraison, mais aussi d'autres facteurs, y compris la capacité du fournisseur à livrer tout en maintenant la conformité aux lois applicables et, lorsque le fournisseur a déjà été engagé par nous, la conformité antérieure aux normes de PayFacto. Nos différentes équipes surveillent la performance contractuelle de nos fournisseurs et peuvent mettre en œuvre un programme d'amélioration de la performance avec nos fournisseurs et nos partenaires, le cas échéant.

Dans la mesure du possible, nous cherchons à nous procurer des biens et des services auprès de fournisseurs existants déjà connus du Groupe PayFacto, et à poursuivre et à renforcer les relations avec les partenaires existants. Cela nous permet de mieux comprendre les opérations et les politiques de nos fournisseurs et partenaires et d'établir des relations stratégiques à long terme avec ces fournisseurs et partenaires.

Pour nous assurer que tous ceux qui font partie de notre chaîne d'approvisionnement, les entrepreneurs et les partenaires se conforment à nos valeurs, nous avons un programme de conformité de la chaîne d'approvisionnement en place. Il s'agit actuellement des mesures suivantes :

- Les achats auprès des fournisseurs sont effectués à l'aide de documents contractuels normalisés ou d'un ensemble de modalités de bon de commande, notamment :
  - une déclaration et une garantie de la part du fournisseur / partenaire qu'il se conforme à toutes les lois applicables, y compris la Loi de 2015 sur la salverie moderne, ainsi qu'un engagement à continuer de le faire ;
  - les droits d'audit de PayFacto (ou d'un représentant tiers indépendant) afin de vérifier la conformité du fournisseur ou du partenaire aux modalités ; et
  - le droit pour PayFacto de résilier immédiatement l'accord d'approvisionnement si le fournisseur/partenaire ne respecte pas ses obligations de conformité.
- Tous les accords d'approvisionnement et de partenariat conclus selon les conditions du fournisseur ou du partenaire sont dûment examinés par notre équipe juridique pour s'assurer que le fournisseur / partenaire est tenu de se conformer à toutes les lois applicables.

## Évaluation des risques.

Au cours de l'exercice 2024 (se terminant le 31 mars 2024), nous avons continué d'évaluer nos activités et nos chaînes d'approvisionnement afin d'identifier les secteurs ou les zones géographiques particuliers où un risque accru d'esclavage moderne ou de traite de personnes peut se produire et nous avons cherché à identifier les mesures en place pour atténuer ces risques. Par exemple, si nous achetons des biens et des services auprès de fournisseurs qui opèrent dans des secteurs qui comportent un risque plus élevé d'esclavage moderne ou de traite de personnes, nous mettons en œuvre des contrôles de conformité supplémentaires, tels qu'une diligence raisonnable accrue et la validation des contrôles du fournisseur avant de conclure tout accord d'approvisionnement. De plus, l'approbation propre à la haute direction d'Opérations-Paie sera requise, ainsi qu'une surveillance continue supplémentaire.

Au cours de l'exercice 2024, nous avons effectué une évaluation d'audit de l'esclavage moderne de l'un de nos partenaires les plus importants et les plus critiques. Aucune préoccupation importante n'a été soulevée à la suite de cette évaluation.

## Formation et conformité

Tout le personnel de PayFacto est tenu de lire, de comprendre et de s'engager à respecter notre Code de conduite.

Tout le personnel de PayFacto impliqué dans l'approvisionnement en biens et services est tenu de se conformer à nos politiques d'évaluation des risques par des tiers.

## Notre efficacité dans la lutte contre l'esclavage et la traite des êtres humains

Nous avons audité l'un de nos fournisseurs les plus importants et les plus critiques. Aucune mesure corrective n'était nécessaire en raison de cette vérification, car aucune préoccupation importante n'a été soulevée.

Indicateur clé de performance (ICP)	Résultats et actions entreprises
Les mesures correctives prises en réponse à toute enquête sur les rapports d'esclavage moderne ou de traite des êtres humains.	Aucun rapport de ce genre n'a été reçu.



Le nombre d'audits de fournisseurs à risque élevé effectués par notre équipe des services d'approvisionnement et les mesures correctives prises.

Nous avons audité l'un de nos fournisseurs les plus importants et les plus critiques. Aucune mesure corrective n'était nécessaire en raison de cette vérification, car aucune préoccupation importante n'a été soulevée.

Nous continuerons d'évaluer ces ICP chaque année afin de déterminer si d'autres ICP ou supplémentaires seraient les plus appropriés afin de mesurer l'efficacité de nos actions.

Conformément aux exigences de la Loi, et en particulier de l'article 11 de celle-ci, j'atteste que j'ai examiné les renseignements contenus dans le rapport pour l'entité ou les entités énumérées ci-dessus. Compte tenu de mes connaissances et ayant fait preuve d'une diligence raisonnable, j'atteste que les renseignements contenus dans le rapport sont véridiques, exacts et complets à tous les égards importants pour l'application de la Loi, pour l'année de déclaration indiquée ci-dessus.



Martin Leroux, Président – Group PayFacto inc.

*J'ai le pouvoir de lier PayFacto Group inc.*

May 2024