

Protokoll

über die Beschlüsse der
ordentlichen Generalversammlung
der
Sandpiper Digital Payments AG
mit Sitz in St.Gallen

abgehalten am
26. Juni 2020 um 15.00 Uhr
bei Stach Rechtsanwälte AG an der Poststrasse 17, 9001 St.Gallen

Anwesende:

Dr. Patrick Stach

Roger Müller und Arton Thaqi, Ernst & Young AG, *Revisionsstelle*

Karl Güntzel, *unabhängiger Stimmrechtsvertreter*

Adrian Vogler

Vorsitzender:

Dr. Patrick Stach

Protokollführer und Stimmzähler:

Adrian Vogler

I. Eröffnung

A. Begrüssung und Konstituierung der Generalversammlung

Dr. Patrick Stach eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz.

Der Vorsitzende teilt mit, dass der Verwaltungsrat Adrian Vogler als Protokollführer und Stimmzähler bestimmt hat.

Die Revisionsstelle Ernst & Young AG, Zürich, wird durch Roger Müller und Arton Thaqi vertreten.

B. Feststellungen (Einberufung, Aktenaufgabe, Präsenz)

Der Vorsitzende stellt Folgendes fest:

1. Die Einladung zur heutigen Generalversammlung wurde am 29. Mai 2020 unter Bekanntgabe der Traktanden im Schweizerischen Handelsamtsblatt veröffentlicht.
2. Gemäss Art. 6 Abs. 1 der Verordnung 2 über die Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) vom 13. März 2020 (Stand am 30. April 2020) (COVID-19-Verordnung 2) ist die Durchführung öffentlicher und privater Veranstaltungen verboten. Der Verwaltungsrat hat daher die Aktionäre von der persönlichen Teilnahme an der Generalversammlung ausgeschlossen. Gestützt auf Art. 6b COVID-19-Verordnung 2 können die Aktionäre ihre Rechte ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben lassen und diesem hierzu eine Vollmacht mit Stimmweisungen abgeben.

Gegen die Einladung und die Durchführung der Generalversammlung unter Verzicht auf die persönlichen Teilnahme der Aktionäre wird kein Einwand erhoben.

3. Es sind keine Traktandierungsbegehren von Aktionären gemäss Art. 699 Abs. 3 OR eingegangen.
4. Die Eingangskontrolle hat ergeben, dass 47'763'244 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 477'632.44 durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten sind. Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen gemäss Art. 703 OR beträgt somit 23'881'623 Aktienstimmen. Das qualifizierte Quorum von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Aktienstimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte gemäss Art. 704 OR beträgt somit mindestens 31'842'163 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 238'816.23.

5. Es sind weder Organvertreter noch andere abhängige Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR vorgeschlagen, noch üben Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR Mitwirkungsrechte aus.
6. Die heutige Generalversammlung ist somit gemäss Art. 700 OR rechtmässig konstituiert und beschlussfähig.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

II. Traktanden

1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2019 (Jahresbericht und Jahresrechnung) und Konzernrechnung in Übereinstimmung mit der Swiss GAAP FER)

Der Verwaltungsrat beantragt, von den Berichten der statutarischen Revisionsstelle Kenntnis zu nehmen und Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen.

Gemäss den Stimmrechtvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird der Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Stimmergebnis angenommen:

Ja-Stimmen:	47'763'244
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn von CHF 5'459'920 nach OR auf die neue Rechnung vorzutragen.

Gemäss den Stimmrechtvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird der Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Stimmergebnis angenommen:

Ja-Stimmen:	47'763'244
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen

Der Verwaltungsrat beantragt, Daniel S. Wenzel, Dr. Cornelius Boersch, Dr. Patrick Stach, Steffen Seeger, und Walid Abboud sowie den mit der Geschäftsführung betrauten Personen für das Geschäftsjahr 2019 Entlastung zu erteilen.

Über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates wird einzeln abgestimmt. Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters werden die Entlastungen mit folgendem Stimmresultat erteilt:

Daniel S. Wenzel

Ja-Stimmen:	47'763'244
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

Dr. Cornelius Boersch

Ja-Stimmen:	47'763'244
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

Dr. Patrick Stach

Ja-Stimmen:	47'763'244
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

Steffen Seeger

Ja-Stimmen:	47'763'244
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

Walid Abboud

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

4. Wahlen

4.1. Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt Daniel S. Wenzel, Dr. Cornelius Boersch, Dr. Patrick Stach, Walid Abboud und Steffen Seeger für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Verwaltungsrates einzeln zu wählen.

Über die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird einzeln abgestimmt. Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters werden die vorherig Genannten mit folgendem Stimmresultat gewählt:

Daniel S. Wenzel

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Dr. Cornelius Boersch

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Dr. Patrick Stach

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Walid Abboud

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Steffen Seeger

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

4.2. Verwaltungsratspräsident

Der Verwaltungsrat beantragt Daniel S. Wenzel als Präsident des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird Daniel S. Wenzel mit folgendem Stimmresultat gewählt:

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

4.3. Wahl Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt Dr. Cornelius Boersch und Daniel S. Wenzel für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln zu wählen.

Über die Wahl als Mitglied des Vergütungsausschusses wird einzeln abgestimmt. Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters werden die vorherig Genannten mit folgendem Stimmresultat gewählt:

Dr. Cornelius Boersch

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Daniel S. Wenzel

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

4.4. *Revisionsstelle*

Der Verwaltungsrat beantragt, die Ernst & Young AG, Zürich, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle zu wählen.

Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird die Ernst & Young AG mit folgendem Stimmresultat gewählt:

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

4.5. *Unabhängiger Stimmrechtsvertreter*

Der Verwaltungsrat beantragt, Rechtsanwalt Karl Güntzel als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird Rechtsanwalt Karl Güntzel mit folgendem Stimmresultat gewählt:

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

5. Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

5.1. *Genehmigung des Gesamtbetrages der Vergütung 2021 der Mitglieder des Verwaltungsrates*

Der Verwaltungsrat beantragt, für die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates im Geschäftsjahr 2021 einen Gesamtbetrag von maximal CHF 250'000 zu genehmigen.

Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird der Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Stimmresultat angenommen:

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

5.2. Genehmigung des Gesamtbetrages der Vergütung 2021 der Mitglieder der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, für die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2021 einen Gesamtbetrag von maximal CHF 250'000 zu genehmigen.

Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird der Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Stimmresultat angenommen:

Ja-Stimmen: 47'763'244
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

6. Varia

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter Rechtsanwalt Karl Güntzel meldet sich zu Wort. Er bedankt sich für das ausgesprochene Vertrauen und die Parteien werden sich zeitnah über die zukünftige Zusammenarbeit verständigen. Die Gesellschaft wird entsprechend über das Ergebnis dieser Gespräche informieren.

Es erfolgen keine weiteren Mitteilungen des Verwaltungsrates, Wortmeldungen aus der Generalversammlung oder schriftliche Meldungen aus dem Aktionariat unter diesem Traktandum.

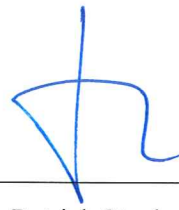
III. Schluss

Der Vorsitzende stellt fest, dass sämtliche Traktanden ordnungsgemäss behandelt wurden.

Es erfolgen keine weiteren Mitteilungen des Verwaltungsrates oder Wortmeldungen aus der Generalversammlung.

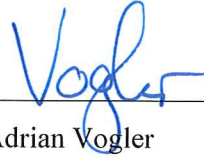
Der Vorsitzende erklärt die Generalversammlung um 15¹⁵ als geschlossen.

St.Gallen, den 26. Juni 2020



Dr. Patrick Stach

Vorsitzender



Adrian Vogler

Protokollführer und Stimmzähler