

An die Generalversammlung der
Sandpiper Digital Payments AG, St. Gallen

Zürich, 3. Juni 2022

Bericht der Revisionsstelle über die Prüfung des Vergütungsberichts

Wir haben den beigefügten Vergütungsbericht der Sandpiper Digital Payments AG für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft. Die Prüfung beschränkte sich dabei auf die Angaben nach Art. 14–16 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) in den mit „geprüft“ gekennzeichneten Tabellen auf den Seiten 7 bis 10 des Vergütungsberichts.



Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Vergütungsberichts in Übereinstimmung mit dem Gesetz und der VegüV verantwortlich. Zudem obliegt ihm die Verantwortung für die Ausgestaltung der Vergütungsgrundsätze und die Festlegung der einzelnen Vergütungen.



Verantwortung des Prüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung ein Urteil zum beigefügten Vergütungsbericht abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Schweizer Prüfungsstandards durchgeführt. Nach diesen Standards haben wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einzuhalten und die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der Vergütungsbericht dem Gesetz und den Art. 14–16 der VegüV entspricht.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen, um Prüfungsnachweise für die im Vergütungsbericht enthaltenen Angaben zu den Vergütungen, Darlehen und Krediten gemäss Art. 14–16 VegüV zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst die Beurteilung der Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Vergütungsbericht ein. Diese Prüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bewertungsmethoden von Vergütungselementen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Vergütungsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht der Vergütungsbericht der Sandpiper Digital Payments AG für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem Gesetz und den Art. 14–16 der VegüV.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Vergütungsbericht

Sandpiper Digital Payments AG

Geschäftsjahr 2021

Vergütungsbericht

Vorwort

Der Vergütungsbericht legt die Vergütungsgrundsätze und den Governance-Rahmen für die Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung der Sandpiper Digital Payments AG fest. Ferner enthält er detaillierte Informationen zu den Vergütungsprogrammen und ausgerichteten Vergütungen an die Organe der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021.

Der Vergütungsbericht wurde in Übereinstimmung mit der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) sowie den Grundsätzen des «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance» von economiesuisse erstellt.

Die Sandpiper Digital Payments AG beschäftigte für das Jahr 2021 kein Personal. Die Mountain Capital Management AG ist als nahestehende Gesellschaft zur Sandpiper Digital Payments AG einzuordnen. Nahestehend, weil sie eine 100%ige Tochtergesellschaft der Mountain Partners AG und die Mountain Partners AG Aktionärin der Sandpiper Digital Payments AG ist. Die Mountain Capital Management AG erbringt marktübliche Dienstleistung im Bereich administrativer Tätigkeiten für die Sandpiper Digital Payments AG (siehe detaillierte Ausführungen auf Seite 11). Der Verwaltungsrat der Sandpiper Digital Payments AG wählt die Dienstleistungen aus, beauftragt die Mountain Capital Management AG und überwacht diese, um einen ordentlichen Geschäftsbetrieb zu gewährleisten.

Auch in Zukunft werden wir unsere Vergütungsprogramme laufend beurteilen und überprüfen, um sicherzustellen, dass sie ihren Zweck in einem sich stetig weiterentwickelnden Geschäftsumfeld nach wie vor erfüllen. Hierzu ist uns ein offener Dialog mit unseren Aktionären sehr wichtig.

Governance-Rahmen zur Vergütung

Der Vergütungsausschuss der Gesellschaft besteht für das Geschäftsjahr 2021 aus Dr. Cornelius Boersch und Daniel S. Wenzel. Die Statuten der Gesellschaft regeln die Zuständigkeit des Vergütungsausschusses in Art. 20 wie folgt:

1. Der Vergütungsausschuss unterbreitet dem Verwaltungsrat im Rahmen seiner nachfolgend definierten Aufgaben Vorschläge und stellt Anträge. Die Beschlusskompetenz verbleibt in jedem Fall beim Verwaltungsrat;
2. Der Vergütungsausschuss erfüllt folgende Aufgaben:
 - a) Vorbereitung des Vergütungsberichts zuhanden des Verwaltungsrats;
 - b) Ausarbeitung von Grundsätzen zur Vergütungspolitik der Gesellschaft sowie Unterbreitung eines entsprechenden Antrages an den Verwaltungsrat. Folgende Grundsätze sind dabei zu berücksichtigen:
 - i. Bestandteile der Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsführung;
 - ii. Kriterien für die Ausrichtung und Bemessung der Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsführung;
 - iii. Abstimmung des Vergütungssystems mit dem Unternehmens- bzw. dem Aktionärsinteresse;
 - iv. Abstimmung des Vergütungssystems mit dem Risikoprofil der Gesellschaft;
 - c) Der Vergütungsausschuss unterbreitet dem Verwaltungsrat einen Vorschlag für den Antrag des Verwaltungsrats an die Generalversammlung über die Abstimmung über die Gesamtbeträge der Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung;
 - d) Gegebenenfalls Ausarbeitung und Antragsstellung einer Regelung betreffend Bonusprogramme, Beteiligungspläne und Pensionskassenlösungen.

Zuständigkeitsebene

	<i>VRP</i>	<i>VA</i>	<i>VR</i>	<i>GV</i>
Vergütungspolitik und Prinzipien		schlägt vor	genehmigt	genehmigt (bindende Abstimmung)
Maximale Gesamtvergütung VR und GL		schlägt vor	prüft	genehmigt
Vergütung VRP		entscheidet	ist informiert	
Individuelle Vergütung Mitglieder VR		schlägt vor	genehmigt	
Individuelle Vergütung Mitglieder GL	schlägt vor	prüft	genehmigt	
Vergütungsbericht		schlägt vor	genehmigt	konsultative Abstimmung

VR = Verwaltungsrat, VRP = Verwaltungsratspräsident, VA = Vergütungsausschuss, GL = Geschäftsleitung, GV = Generalversammlung

Im Jahr 2021 hat der Vergütungsausschuss einmal über Vergütungen beschlossen.

Der Vergütungsausschuss meldet die Aktivitäten des Ausschusses nach jeder Sitzung an den Verwaltungsrat. Über die Ereignisse der Ausschusssitzung wurden die Mitglieder des Verwaltungsrats informiert.

Einbindung der Aktionäre

Mit der Umsetzung der VegüV wurde die Rolle der Aktionäre in Vergütungsfragen massgeblich gestärkt. Einerseits ist an der Generalversammlung jährlich über die Höhe der Gesamtvergütungen für den Verwaltungsrat und die Konzernleitung bindend abzustimmen, andererseits müssen die Statuten nunmehr Bestimmungen zu den Grundsätzen der Vergütung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung enthalten. Die entsprechenden Anpassungen der Statuten wurden unseren Aktionären an der Generalversammlung 2015 / 2016 vorgelegt und von ihnen genehmigt.

Vergütungen 2021 des Verwaltungsrats (geprüft)

<i>in CHF</i>	Arbeitspen- sum	Grundhonorar inkl. Bonus	Sozialversiche- rungsbeiträge ¹	Beteiligungen am Geschäftsergebnis	Erhaltene Beteili- gungsrechte	Darlehen und Kredite	Weitere Leistungen ²	Total
Daniel S. Wenzel³ <i>Verwaltungsratspräsident</i>	30%	63.360,00 CHF	3.532,32 CHF	0	0	0	0	66.892,32 CHF
Dr. Cornelius Boersch⁴ <i>Verwaltungsrat</i>	20%	42.240,00 CHF	3.642,60 CHF	0	0	0	0	45.882,60 CHF
Dr. Patrick Stach <i>Verwaltungsrat</i>	K.A.	12.500,00 CHF	0	0	0	0	17.038,95 CHF ⁵	29.538,95 CHF
Steffen Seeger <i>Verwaltungsrat</i>	K.A.	6.670,00CHF	0	0	0	0	8.000,00 CHF ⁶	14.670,00 CHF
Walid Abboud⁷ <i>Verwaltungsrat</i>	K.A.	0	0	0	0	0	0	0
Dr. Charlie In⁷ <i>Verwaltungsrat</i> <i>(25.Juni 2021-29.November 2021)</i>	K.A.	0	0	0	0	0	0	0
Chng Hee Kok⁷ <i>Verwaltungsrat</i> <i>(25.Juni 2021-29.November 2021)</i>	K.A.	0	0	0	0	0	0	0
Total in CHF		124.770,00 CHF	7.174,92 CHF	0	0	0	25.038,95 CHF	156.983,87 CHF

1 Sozialversicherungsbeiträge beinhalten BVG-Leistungen des Arbeitgebers. AHV, IV & ALV-Arbeitgeberbeiträge sind nicht enthalten, da diese nicht zu höheren Vorsorgeansprüchen führen.

2 Unter «weiteren Leistungen» werden Dienst- und Sachleistungen, Bürgschaften oder Garantieverpflichtungen, Verzicht auf Forderungen, sowie sämtliche Leistungen für zusätzliche Arbeiten gemäss Art. 14 Abs. 2 VegüV verstanden, welche nicht bereits separat ausgewiesen werden.

3 Die Lohnzahlung (inklusive der Sozialabgaben) wird von der nahestehenden Gesellschaft Mountain Capital Management AG geleistet, welche eine 100% Tochtergesellschaft der Mountain Partners AG ist. Die Mountain Partners AG ihrerseits ist eine Nahestehende der Sandpiper Digital Payments AG. Die von der Mountain Capital Management AG bezahlten Entschädigungen an das Mitglied des Verwaltungsrates werden nicht direkt an die Sandpiper Digital Payments AG weiterverrechnet.

4 Die Lohnzahlung (inklusive der Sozialabgaben) wird von der nahestehenden Gesellschaft Mountain Capital Management AG geleistet, welche eine 100% Tochtergesellschaft der Mountain Partners AG ist. Die Mountain Partners AG ihrerseits ist eine Nahestehende der Sandpiper Digital Payments AG. Die von der Mountain Capital Management AG bezahlten Entschädigungen an das Mitglied des Verwaltungsrates werden nicht direkt an die Sandpiper Digital Payments AG weiterverrechnet.

5 Stach Rechtsanwälte AG erbringt Rechtsberatung, welche nicht im direkten Zusammenhang mit der persönlichen Verwaltungsratsstätigkeit von Herrn Dr. Stach steht. Als tätiger Rechtsanwalt der Kanzlei erbringt er jedoch auch Rechtsberatung, die von der Gesellschaft auf 20% der total in Rechnung gestellten Honorare geschätzt wird. Diese Rechtsberatung ist zusätzlich zur Verwaltungsratsstätigkeit zusehen und wird entsprechend als Vergütung ausgewiesen.

6 ASIA GmbH (Steffen Seeger) erbringt Beratungsdienstleistungen an die Sandpiper Digital Payments AG. Diese Beratungsleistungen sollen das operative Geschäft unterstützen und werden zusätzlich zu der vereinbarten Vergütung aus der Verwaltungsratsstätigkeit entrichtet.

7 Es wird keine Vergütung (direkt oder indirekt) ausbezahlt.

Vergütungen 2020 des Verwaltungsrats (geprüft)

<i>in CHF</i>	Arbeitspen- sum	Grundhonorar inkl. Bonus	Sozialversiche- rungsbeiträge ⁸	Beteiligungen am Geschäftsergebnis	Erhaltene Beteili- gungsrechte	Darlehen und Kredite	Weitere Leistungen ⁹	Total
Daniel S. Wenzel¹⁰ <i>Verwaltungsratspräsident</i>	30%	63.360,00 CHF	3.559,50 CHF	0	0	0	0	66.919,50 CHF
Dr. Cornelius Boersch¹¹ <i>Verwaltungsrat</i>	20%	51.906,65 CHF	4.166,83 CHF	0	0	0	0	56.073,48 CHF
Dr. Patrick Stach <i>Verwaltungsrat</i>	K.A.	12.500,00 CHF	0	0	0	0	16.096,24 CHF ¹²	28.596,24 CHF
Steffen Seeger <i>Verwaltungsrat</i>	K.A.	6.670,00CHF	0	0	0	0	4.000,00 CHF ¹³	10.670,00 CHF
Walid Abboud¹⁴ <i>Verwaltungsrat</i>	K.A.	0	0	0	0	0	0	0
Total in CHF		134.436,65 CHF	7.726,33 CHF	0	0	0	20.096,24 CHF	162.259,22 CHF

⁸ Sozialversicherungsbeiträge beinhalten BVG-Leistungen des Arbeitgebers. AHV, IV & ALV-Arbeitgeberbeiträge sind nicht enthalten, da diese nicht zu höheren Vorsorgeansprüchen führen.

⁹ Unter «weiteren Leistungen» werden Dienst- und Sachleistungen, Bürgschaften oder Garantieverpflichtungen, Verzicht auf Forderungen, sowie sämtliche Leistungen für zusätzliche Arbeiten gemäss Art. 14 Abs. 2 VegÜV verstanden, welche nicht bereits separat ausgewiesen werden.

¹⁰ Die Lohnzahlung (inklusive der Sozialabgaben) wird von der nahestehenden Gesellschaft Mountain Capital Management AG geleistet, welche eine 100% Tochtergesellschaft der Mountain Partners AG ist. Die Mountain Partners AG ihrerseits ist eine Nahestehende der Sandpiper Digital Payments AG. Die von der Mountain Capital Management AG bezahlten Entschädigungen an das Mitglied des Verwaltungsrates werden nicht direkt an die Sandpiper Digital Payments AG weiterverrechnet.

¹¹ Die Lohnzahlung (inklusive der Sozialabgaben) wird von der nahestehenden Gesellschaft Mountain Capital Management AG geleistet, welche eine 100% Tochtergesellschaft der Mountain Partners AG ist. Die Mountain Partners AG ihrerseits ist eine Nahestehende der Sandpiper Digital Payments AG. Die von der Mountain Capital Management AG bezahlten Entschädigungen an das Mitglied des Verwaltungsrates werden nicht direkt an die Sandpiper Digital Payments AG weiterverrechnet.

¹² Stach Rechtsanwälte AG erbringt Rechtsberatung, welche nicht im direkten Zusammenhang mit der persönlichen Verwaltungsratsstätigkeit von Herrn Dr. Stach steht. Als tätiger Rechtsanwalt der Kanzlei erbringt er jedoch auch Rechtsberatung, die von der Gesellschaft auf 20% der total in Rechnung gestellten Honorare geschätzt wird. Diese Rechtsberatung ist zusätzlich zur Verwaltungsratsstätigkeit zusehen und wird entsprechend als Vergütung ausgewiesen.

¹³ ASIA GmbH (Steffen Seeger) erbringt Beratungsdienstleistungen an die Sandpiper Digital Payments AG. Diese Beratungsleistungen sollen das operative Geschäft unterstützen und werden zusätzlich zu der vereinbarten Vergütung aus der Verwaltungsratsstätigkeit entrichtet.

¹⁴ Es wird keine Vergütung (direkt oder indirekt) ausbezahlt.

Vergütungen 2021 der Geschäftsleitung (geprüft)

Es wurden keine Vergütungen an die Geschäftsleitung ausgezahlt. Die Gesellschaft hatte im Geschäftsjahr 2021 keine Angestellten.

Es wurden keine direkten Zahlungen an Mitglieder des Verwaltungsrats oder diesen nahestehenden Personen ausgezahlt.

Es war kein Beirat der Gesellschaft installiert im Geschäftsjahr 2021 und es wurden demnach auch keine Vergütungen an einen Beirat entrichtet (Vorjahr: keine).

Per 31. Dezember 2021 hatte Sandpiper Digital Payments AG keine Darlehen oder Kredite an gegenwärtige oder ehemalige Mitglieder des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung oder diesen nahestehende Personen ausstehend (Vorjahr: keine).

Vergütungen 2020 der Geschäftsleitung (geprüft)

Es wurden keine Vergütungen an die Geschäftsleitung ausgezahlt. Die Gesellschaft hatte im Geschäftsjahr 2020 keine Angestellten.

Es wurden keine direkten Zahlungen an Mitglieder des Verwaltungsrats oder diesen nahestehenden Personen ausgezahlt.

Es war kein Beirat der Gesellschaft installiert im Geschäftsjahr 2020 und es wurden demnach auch keine Vergütungen an einen Beirat entrichtet (Vorjahr: keine).

Per 31. Dezember 2020 hatte Sandpiper Digital Payments AG keine Darlehen oder Kredite an gegenwärtige oder ehemalige Mitglieder des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung oder diesen nahestehende Personen ausstehend (Vorjahr: keine).

Vergütungen an nahestehende Personen

Im Berichtsjahr 2021 hatte die Gesellschaft keine Vergütungen an nahestehende Personen geleistet, welche nicht marktkonform waren (Vorjahr: keine).

Ergänzend ist zu erwähnen, dass die nahestehende Person Mountain Capital Management AG im Berichtsjahr eine Vergütung in Höhe von insgesamt CHF 229.000,00 (ohne MwSt.) zugewiesen bekommen hat (Vorjahr: CHF 229.000,00 (ohne MwSt.)). Die Vergütung ist für die Erbringung von administrativen Dienstleistungen wie bspw. Buchhaltung, Abschlusserstellung, Portfoliomanagement, etc.. Die Zahlung für die administrativen Dienstleistungen basieren auf den tatsächlichen Kosten, welche jährlich neu überprüft werden.

Vergütungen an ehemalige Organmitglieder

Im Berichtsjahr 2021 wurden keine Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder bezahlt (Vorjahr: keine).

Vertragsbedingungen bei Ausscheiden aus der Gesellschaft

Kein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung verfügt über einen Vertrag mit Sandpiper Digital Payments AG, der ihm bei Ausscheiden eine Abgangsschädigung einräumt.