

Protokoll

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

abgehalten am
25. Juni 2021 um 16.30 Uhr
an der Poststrasse 17, 9001 St.Gallen

Anwesende:

Dr. Patrick Stach, *Vorsitzender*

Gilles Haudenschild, *Protokollführer und Stimmzähler*

Roger Müller, Ernst & Young AG, *Vertreter der Revisionsstelle*

Karl Güntzel, *unabhängiger Stimmrechtsvertreter*

Michael Kummer, *öffentlicher Notar*

Daniel S. Wenzel, *Präsident des Verwaltungsrates*

Alexander Köhler

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 Gilles Haudenschild als Protokollführer und Stimmzähler bestimmt hat.

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

Der Vorsitzende teilt mit, dass über die Beschlussfassung über die ordentliche Erhöhung des Aktienkapitals und das genehmigte Aktienkapital zusätzlich ein separates Protokoll geführt wird. Dieses wird öffentlich beurkundet und dem Handelsregisteramt eingereicht.

B. Feststellungen (Einberufung, Aktenauflage, Präsenz)

Der Vorsitzende stellt Folgendes fest:

1. Die Einladung zur heutigen Generalversammlung wurde am 4. Juni 2021 unter Bekanntgabe der Traktanden im Schweizerischen Handelsamtsblatt veröffentlicht.
2. Gestützt auf Art. 27 der Verordnung 3 über die Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) vom 19. Juni 2020 (Stand am 15. April 2021) (COVID-19-Verordnung 3) hat der Verwaltungsrat festgelegt, die Generalversammlung unter Ausschluss einer physischen Teilnahme der Aktionäre durchzuführen. Die Aktionäre können ihre Rechte ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben lassen und diesem hierzu eine Vollmacht mit Stimmweisungen abgeben.
3. Der Vorsitzende, der Protokollführer und Stimmzähler, der unabhängige Stimmrechtsvertreter sowie der öffentliche Notar sind physisch anwesend. Der Vertreter der Revisionsstelle, der Präsident des Verwaltungsrates sowie Alexander Köhler nehmen via Zoom teil.

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

4. Es sind keine Traktandierungsbegehren von Aktionären gemäss Art. 699 Abs. 3 OR eingegangen.

5. Die Eingangskontrolle hat ergeben, dass 57'809'721 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 578'097.21 durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten sind. Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen gemäss Art. 703 OR beträgt somit 28'904'861 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 38'539'814 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 289'048.61.
6. 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.
7. 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 2020 (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 2020 zu genehmigen.

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

Ja-Stimmen:	57'809'721
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn nach OR von CHF 2'109'836.- auf die neue Rechnung vorzutragen

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

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

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

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den mit der Geschäftsführung betrauten Personen Daniel S. Wenzel, Dr. Cornelius Boersch, Dr. Patrick Stach, Steffen Seeger und Walid Abboud für das Geschäftsjahr 2020 je einzeln Entlastung zu erteilen

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

Daniel S. Wenzel

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Dr. Cornelius Boersch

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Dr. Patrick Stach

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Steffen Seeger

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Walid Abboud

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

4. Wahlen

4.1. Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt Daniel S. Wenzel, Dr. Cornelius Boersch, Dr. Patrick Stach, Steffen Seeger, Walid Abboud, Dr. Charlie In und Chng Hee Kok für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Verwaltungsrates je 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: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Dr. Cornelius Boersch

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Dr. Patrick Stach

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Steffen Seeger

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Walid Abboud

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Dr. Charlie In

Ja-Stimmen: 57'809'721
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Chng Hee Kok

Ja-Stimmen: 57'809'721
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: 57'809'721
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 Vergütungsausschuss wird einzeln abgestimmt. Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters werden die vorherig Genannten mit folgendem Stimmergebnis gewählt:

Dr. Cornelius Boersch

Ja-Stimmen:	57'809'721
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

Daniel S. Wenzel

Ja-Stimmen:	57'809'721
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 Stimmergebnis gewählt:

Ja-Stimmen:	57'809'721
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

4.5. Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Der Verwaltungsrat beantragt, Rechtsanwalt Raffael S. Gübeli, St.Gallen, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen

Gemäss den Stimmrechtsvollmachten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird Rechtsanwalt Raffael S. Gübeli mit folgendem Stimmresultat gewählt:

Ja-Stimmen:	57'809'721
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

5. Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

5.1. Genehmigung des Gesamtbetrages der Vergütung 2022 der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, für die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates im Geschäftsjahr 2022 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:	57'809'721
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

5.2. Genehmigung des Gesamtbetrages der Vergütung 2022 der Mitglieder der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, für die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2022 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:	57'809'721
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

6. Genehmigung der Tilgung von der Gesellschaft gewährten Darlehen durch Übertragung von Aktien, der Abtretung eines Darlehens sowie durch Übertragung von Pflichten aus einer Put-Options-Vereinbarung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der sofortigen Tilgung von durch nahestehende Gesellschaften und Personen der Gesellschaft gewährten Darlehen im Umfang von insgesamt CHF 4'483'345.80 und EUR 1'247'200.18 zzgl. des vertraglich geschuldeten Zinses, die per 31. Dezember 2021 zur Rückzahlung fällig werden würden sowie von Kontokorrentguthaben von insgesamt EUR 65'589.44 und CHF 67'701.59, durch (i) die Übertragung von 946'207 Aktien der InterCard AG Informationssysteme, (ii) die Abtretung einer Darlehensforderung gegenüber IDpendant GmbH in der Höhe von EUR 540'000.- zzgl. 4% Zins p.a. sowie (iii) die Übertragung der Verpflichtung der Gesellschaft aus einem Put-Optionsvertrag zur Übernahme von insgesamt 160'000 Aktien der InterCard AG Informationssysteme zu einem Preis von je EUR 6.50, somit zu einem Preis von insgesamt EUR 1'040'000.-, zwischen dem 1. Juli 2021 und dem 30. Juni 2024 auf die Darlehensgeber.

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

Ja-Stimmen:	57'809'721
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

7. Ordentliche Erhöhung des Aktienkapitals

Der Verwaltungsrat beantragt eine ordentliche Erhöhung des Aktienkapitals nach Massgabe der folgenden Bestimmungen zu beschliessen:

- a) Die Kapitalerhöhung beträgt maximal CHF 7'000'000.-. Die zu leistenden Einlagen betragen 100% des Erhöhungsbetrages, somit maximal CHF 7'000'000.-.
- b) Es werden maximal 700 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.01 ausgegeben. Die neuen Namenaktien beinhalten keine Vorrechte gegenüber bestehenden Namenaktien.
- c) Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, den Ausgabepreis für die neuen Aktien festzusetzen.
- d) Die neu auszugebenden Namenaktien sind erstmals für das Geschäftsjahr 2021 dividendenberechtigt.
- e) Die Einlagen werden durch Sacheinlage und / oder mittels Verrechnung geleistet.

- f) Es sind keine Sachübernahmen beabsichtigt.
- g) Es werden keine besonderen Vorteile gewährt.
- h) Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, die Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen auszuschliessen. Die neu auszugebenden Namenaktien werden den vorgenannten Sacheinlegern zur Zeichnung zugewiesen.

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

Ja-Stimmen:	57'809'721
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

8. Genehmigtes Aktienkapital

Der Verwaltungsrat beantragt, die Frist zur Durchführung von Kapitalerhöhungen aus genehmigtem Aktienkapital zu verlängern und entsprechend Art. 4 Abs. 1 der Statuten neu wie folgt zu formulieren:

«Der Verwaltungsrat kann innerhalb von zwei Jahren (ab 25. Juni 2021 gerechnet) das Aktienkapital der Gesellschaft in einem oder mehreren Schritten um maximal CHF 1'058'475.14 erhöhen durch die Ausgabe von maximal 105'847'514 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.01.»

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

Ja-Stimmen:	57'809'721
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

Der Vorsitzende legt ein Exemplar der Statuten vor und erklärt, dass es sich um die vollständigen, unter Berücksichtigung der vorstehenden Änderungen verfassten, gültigen Statuten der Gesellschaft handelt.

9. Varia

Es erfolgen weder Mitteilungen des Verwaltungsrates noch Wortmeldungen oder schriftliche Meldungen aus der Generalversammlung unter diesem Traktandum.

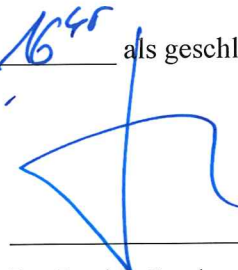
III. Schluss

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 16⁴⁵ als geschlossen.

St.Gallen, den 25. Juni 2021



Dr. Patrick Stach

Vorsitzender



Gilles Haudenschild

Protokollführer und Stimmzähler