

Protokoll

über die Beschlüsse der

ordentlichen Generalversammlung

vom 27. Juli 2015

der

Sandpiper Digital Payments AG

mit Sitz in St.Gallen (SG)

I. Eröffnung

Dr. Cornelius Boersch, Präsident des Verwaltungsrates der Gesellschaft, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz.

Der Vorsitzende teilt mit, dass der Verwaltungsrat Alexander Köhler als Protokollführer und Stimmzähler bestimmt hat.

Der Vorsitzende stellt Folgendes fest:

1. Die Einladung zur heutigen Generalversammlung wurde am 30. Juni 2015 unter Bekanntgabe der Traktanden im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Die heutige Generalversammlung ist demnach gesetzes- und statutenkonform einberufen worden.
2. Der Geschäftsbericht 2014 (Jahresbericht und Jahresrechnung nach OR) und die Berichte der Revisionsstelle und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers lagen rechtzeitig ab dem Zeitpunkt der Publikation der Einladung im Schweizerischen Handelsamtsblatt am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf und die Aktionäre wurden in der Einladung darauf aufmerksam gemacht, dass ihnen auf Verlangen eine Ausfertigung dieser Unterlagen zugestellt wird.

Auf Anfrage des Vorsitzenden an die Generalversammlung wird gegen die Einladung und die Aktenauflage kein Einwand erhoben.

3. Die Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Zürich, wird durch Marco Casal vertreten.
4. Es sind keine Traktandierungsbegehren von Aktionären gemäss Art. 699 Abs. 3 OR eingegangen.
5. Die Eingangskontrolle hat ergeben, dass vom gesamten Aktienkapital von nominal CHF 15'129'489.20, eingeteilt in 151'294'892 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.10, heute vertreten sind durch:
 - a) **den unabhängigen Stimmrechtsvertreter gem. Art. 8 ff. VegüV (RA Karl Güntzel)**
4.000.000 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0.10.

b) **Aktionäre / Aktionärsvertreter**

83.505.026 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0.10.

Insgesamt sind somit 87.505.026 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 8.750.502,60 vertreten.

Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen gemäss Art. 703 OR beträgt somit 43.752.514 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 58.336.684 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von 4.375.251,40.

Die heutige Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgeschlagenen Traktanden beschlussfähig.

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.

II. Traktanden

Genehmigung des Geschäftsberichts 2014 (Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR und SWISS GAAP FER), Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

Der Geschäftsbericht 2014 (Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR, Konzernrechnung nach SWISS GAAP FER) lag rechtzeitig am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf. Die Generalversammlung verzichtet einstimmig auf die Verlesung des Geschäftsberichtes 2014.

Der Verwaltungsrat beantragt, von den Berichten der Revisionsstelle nach OR und SWISS GAAP FER und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers Kenntnis zu nehmen und Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR für das Geschäftsjahr 2014 zu genehmigen.

Es folgt die Beschlussfassung zu Traktandum 1 in offener Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum 1 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen:	87.505.026
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

2. 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 für das Geschäftsjahr 2014 Entlastung zu erteilen.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum 2 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 87.505.026
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Jahresergebnisses

Das Jahresergebnis nach Schweizer Obligationenrecht der Gesellschaft präsentiert sich wie folgt:

Verlust gemäss Erfolgsrechnung	CHF ./ 3'736'112
Verlustvortrag vom Vorjahr	CHF ./ 13'799'761
Bilanzverlust	CHF 17'535'873
<hr/>	
Verlustvortrag auf neue Rechnung	CHF 17'535'873
<hr/>	

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust in der Höhe von CHF 17'535'873 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Es folgt die Beschlussfassung zu Traktandum 3 in offener Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum 3 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 87.505.026
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

4. Wahlen

Unter Verweis auf Traktandum 4.1 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt,

- *Volker Rofalski*
- *Dr. Patrick Stach*
- *Daniel S. Wenzel*
- *Dr. Cornelius Boersch*
- *Manfred Rietzler*
- *Christine Schmitz-Riol*

*für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Verwaltungsrates
einzeln zu bestätigen.*

Die Beschlussfassung erfolgt in offener Abstimmung. Es haben Stimmen erhalten:

	Ja	Nein	Enthaltungen
Volker Rofalski	87.505.026		
Dr. Patrick Stach	87.505.026		
Daniel S. Wenzel	87.505.026		
Dr. Cornelius Boersch	87.505.026		
Manfred Rietzler	87.505.026		
Christine Schmitz-Riol	87.505.026		

Volker Rofalski, Daniel S. Wenzel, Dr. Patrick Stach, Dr. Cornelius Boersch, Manfred Rietzler und Christine Schmitz-Riol sind damit je für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrat gewählt.

Unter Verweis auf Traktandum 4.2 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Cornelius Boersch als Verwaltungsratspräsidenten für die Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die ordentliche Generalversammlung den zu diesem Traktandum 4.2 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 87.505.026
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Unter Verweis auf Traktandum 4.3 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, Daniel S. Wenzel, Volker Rofalski und Dr. Cornelius Boersch für die Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln zu wählen.

Die Beschlussfassung erfolgt in offener Abstimmung. Es haben Stimmen erhalten:

	Ja	Nein	Enthaltungen
Volker Rofalski	87.505.026		
Daniel S. Wenzel	87.505.026		
Dr. Cornelius Boersch	87.505.026		

Daniel S. Wenzel, Volker Rofalski und Dr. Cornelius Boersch sind somit für die Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Vergütungsausschusses gewählt.

Unter Verweis auf Traktandum 4.4 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

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

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die ordentliche Generalversammlung den zu diesem Traktandum 4.4 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 87.505.026
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Die Generalversammlung bestätigt die Ernst & Young AG, Zürich, einstimmig für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle.

Unter Verweis auf Traktandum 4.5 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, Rechtsanwalt Karl Güntzel, Goethestrasse 24, 9008 St. Gallen als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die ordentliche Generalversammlung den zu diesem Traktandum 4.5 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 87.505.026
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

5. Genehmigte Kapitalerhöhung

Unter Verweis auf Traktandum 5 der Einladung zur heutigen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag:

Der Verwaltungsrat beantragt, das bereits bestehende genehmigte Aktienkapital zu erhöhen und gleichzeitig die Frist zur Durchführung von Kapitalerhöhungen aus genehmigtem Aktienkapital zu verlängern und entsprechend Art. 4 der Statuten neu wie folgt zu formulieren:

Art. 4 Genehmigtes Aktienkapital

- 1. Der Verwaltungsrat kann innerhalb von zwei Jahren (ab 27. Juli 2015 gerechnet) das Aktienkapital der Gesellschaft in einem oder mehreren Schritten um maximal CHF 7'564'744.60 erhöhen durch die Ausgabe von maximal 75'647'446 vollständig zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.10.*
- 2. Die übrigen Ausgabebedingungen werden durch den Verwaltungsrat festgelegt. Nicht ausgeübte Bezugsrechte stehen zur Verfügung des Verwaltungsrates, der diese im Interesse der Gesellschaft verwendet.*
- 3. Das Bezugsrecht der Aktionäre in Bezug auf das genehmigte Kapital kann durch Beschluss des Verwaltungsrates eingeschränkt oder ausgeschlossen werden, falls das genehmigte Kapital der Finanzierung der Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft dient. Der Verwaltungsrat entscheidet in diesem Fall über die Zuweisung der Bezugsrechte.*

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. Diese Statuten liegen dieser Urkunde bei.

Es folgt die Beschlussfassung zu Traktandum 5 in offener Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die zu diesem Traktandum 5 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 83.505.026
Nein-Stimmen: 4.000.000
Enthaltungen: 0

6. Abstimmung über die Vergütung

Unter Verweis auf Traktandum 6.1 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantrag, für das Geschäftsjahr 2016 einen Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats, welche diese direkt oder indirekt erhalten, von Total CHF 300.000.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die zu diesem Traktandum 6.1 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 87.505.026
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

Unter Verweis auf Traktandum 6.2 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt für das Geschäftsjahr 2016 einen Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung, welche diese direkt oder indirekt erhalten, von Total CHF 150.000.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die zu diesem Traktandum 6.2 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 83.505.026
Nein-Stimmen: 4.000.000
Enthaltungen: 0

7. Varia

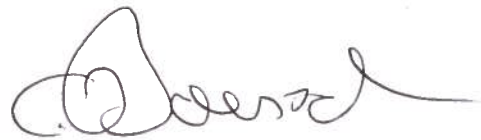
III. Schluss

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

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

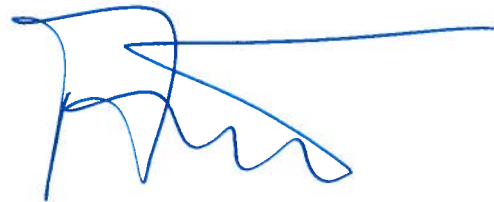
Der Vorsitzende erklärt die Generalversammlung um 11.22 Uhr als geschlossen.

St.Gallen, den 27. Juli 2015



Dr. Cornelius Boersch

Vorsitzender



Alexander Köhler

Protokollführer und Stimmzähler