

# **Protokoll**

über die Beschlüsse der

**ordentlichen Generalversammlung**

vom 28. Juni 2019

der

**Sandpiper Digital Payments AG**

mit Sitz in St.Gallen (SG)

## I. Eröffnung

Dr Patrick Stach, Mitglied des Verwaltungsrates der Gesellschaft, eröffnet die Versammlung und übernimmt die Versammlungsleitung. Der Versammlungsleiter teilt mit, dass er Alexander Köhler als Protokollführer und Stimmzähler bestimmt hat.

Der Vorsitzende stellt Folgendes fest:

1. Die Einladung zur heutigen Generalversammlung wurde am 6. Juni 2019 unter Bekanntgabe der Traktanden im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Die heutige Generalversammlung ist demnach gesetzes- und statutenkonform einberufen worden.
2. Der Geschäftsbericht 2018 (Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung), der Vergütungsbericht 2018 und die Berichte der Revisionsstelle 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 Aktenaufgabe 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 2'116'950.28, eingeteilt in 211'695'028 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.01, heute vertreten sind durch:
  - a) **den unabhängigen Stimmrechtsvertreter gem. Art. 8 ff. VegüV (RA Karl Güntzel)**  
0 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0.10.

b) **Aktionäre / Aktionärsvertreter**

48.562.412 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0.01.

Insgesamt sind somit 48.562.412 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 485.624,12 vertreten.

Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen gemäss Art. 703 OR beträgt somit 24.281.207 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 32.374.942 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 242.812,07.

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 2018 (Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR und Konzernrechnung in Übereinstimmung mit SWISS GAAP FER), Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers**

Der Geschäftsbericht 2018 (Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR und Konzernrechnung in Übereinstimmung mit SWISS GAAP FER) lag rechtzeitig am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf. Die Generalversammlung verzichtet einstimmig auf die Verlesung des Geschäftsberichtes 2018.

*Der Verwaltungsrat beantragt, von den Berichten der statutarischen Revisionsstelle Kenntnis zu nehmen und Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2018 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:	48.562.412
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 2018 Entlastung zu erteilen.*

Der Verwaltungsrat weist darauf hin, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Gesellschaft mit den eigenen und den von ihnen vertretenen Aktienstimmen bei diesem Traktandum nicht stimmberechtigt sind.

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: 48.562.412  
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 -7'595'966
Ergebnis aus dem Handel von Eigenen Aktien	CHF -113'895
Verlustvortrag vom Vorjahr	CHF -5'451'462
<b>Bilanzverlust</b>	<b>CHF -13'161'323</b>
<hr/>	
Verlustvortrag auf neue Rechnung	CHF -13'161'323
<hr/>	

*Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust nach OR in der Höhe von CHF -13'161'323 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: 48.562.412  
Nein-Stimmen: 0  
Enthaltungen: 0

#### **4. Kapitalverlust**

Der Verwaltungsrat informiert die Aktionäre über den eingetretenen Kapitalverlust und beantragt der Generalversammlung insbesondere folgende Sanierungsmassnahmen: Verrechnung von allg. gesetzlichen Kapitaleinlagen mit dem Bilanzverlust (vgl. Traktandum 10); ordentliche Kapitalerhöhung (vgl. Traktanden 8), genehmigte Kapitalerhöhung (vgl. Traktandum 9).

#### **5. Wahlen**

Unter Verweis auf Traktandum 5.1 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

*Der Verwaltungsrat beantragt,*

- *Dr. Patrick Stach*
- *Dr. Cornelius Boersch*
- *Steffen Seeger*
- *Dieter Beat Fröhlich*

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

*Zusätzlich beantragt der Verwaltungsrat Daniel S. Wenzel sowie Walid Abboud für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrats neu zu wählen.*

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



	Ja	Nein	Enthaltungen
Dr. Patrick Stach	26.784.596		
Dr. Cornelius Boersch	26.784.596		
Steffen Seeger	26.784.596		
Dieter Beat Fröhlich	26.784.596		
Daniel S. Wenzel (NEU)	26.784.596		
Walid Abboud (NEU)	26.784.596		

Dr. Patrick Stach, Dr. Cornelius Boersch, Steffen Seeger, Dieter Beat Fröhlich, Daniel S. Wenzel und Walid Abboud sind damit je für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Verwaltungsrats gewählt.

Unter Verweis auf Traktandum 5.2 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

*Der Verwaltungsrat beantragt, Daniel S. Wenzel 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 5.2 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 48.562.412

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

Unter Verweis auf Traktandum 5.3 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

*Der Verwaltungsrat beantragt Dr. Cornelius Boersch und Daniel S. Wenzel 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
Daniel S. Wenzel	26.784.596		
Dr. Cornelius Boersch	26.784.596		

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

Unter Verweis auf Traktandum 5.4 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 5.4 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 48.562.412

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

Unter Verweis auf Traktandum 5.5 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 5.5 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 48.562.412

Nein-Stimmen: 0

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 beantragt für das Geschäftsjahr 2020 einen Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats, welche diese direkt oder indirekt erhalten, von total CHF 0,5 Mio.*

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: 44.724.923

Nein-Stimmen: 3.837.489

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 2020 einen Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung, welche diese direkt oder indirekt erhalten, von total CHF 0,5 Mio.*

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: 44.724.923

Nein-Stimmen: 3.837.489

Enthaltungen: 0

## **7. Umwandlung Inhaberaktien in Namenaktien**

Unter Verweis auf Traktandum 7 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

*Der Verwaltungsrat beantragt die Umwandlung sämtlicher Inhaberaktien in Namenaktien unter Beibehaltung des Nennwertes und die Artikel 3 Abs. 1 sowie Artikel 5 Abs.1 und Abs. 3 der Statuten wie folgt anzupassen:*

### **Art. 3 Aktienkapital und Aktien**

*1. Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 2'116'950.28 und ist eingeteilt in 211'695'028 Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.01.*

### **Art. 5 Bedingtes Aktienkapital für Anleihens- oder ähnliche Obligationen**

*1. Das Aktienkapital wird durch die Ausgabe von maximal 34'400'625 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.01 um maximal CHF 344'006.25 erhöht durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, die in Verbindung mit Anleihens- oder ähnlichen Obligationen eingeräumt werden.*

*3. Das Bezugsrecht der Aktionäre ist in Bezug auf die Ausgabe von Anleihsen- oder ähnlichen Obligationen ausgeschlossen. Zum Bezug der neuen Namenaktien sind die jeweiligen Inhaber von Wandel- und/oder Optionsrechten berechtigt.*

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die zu diesem Traktandum 7 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 48.562.412

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

## **8. Ordentliche Kapitalerhöhung**

Unter Verweis auf Traktandum 8 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

*Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, eine ordentliche Kapitalerhöhung nach Massgabe der folgenden Bestimmungen zu beschliessen:*

- a) Die Kapitalerhöhung beträgt maximal CHF 1 Million. Die zu leistenden Einlagen betragen 100% des Erhöhungsbetrages, somit maximal CHF 1 Million.*
- b) Es werden maximal 100 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 Dividendenberechtigung gilt rückwirkend ab dem 1. Januar 2019.*
- e) Die Einlagen werden mittels Verrechnung und/oder bar geleistet.*
- f) Es sind keine Sachübernahmen beabsichtigt.*
- g) Es werden keine besonderen Vorteile gewährt.*
- h) Die Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre werden nicht eingeschränkt. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, nicht ausgeübte Bezugsrechte im Interesse der Gesellschaft nach freiem Ermessen zuzuweisen.*

i) *Die Übertragbarkeit der neuen Aktien ist nicht beschränkt.*

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die zu diesem Traktandum 8 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 44.724.923

Nein-Stimmen: 3.837.489

Enthaltungen: 0

## **9. Genehmigtes Aktienkapital**

Unter Verweis auf Traktandum 9 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

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:

### **Art. 4 Genehmigtes Aktienkapital**

*1. Der Verwaltungsrat kann innerhalb von zwei Jahren (ab 28. Juni 2019 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.*

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die zu diesem Traktandum 9 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 48.562.412

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.

## **10. Verrechnung allg. gesetzlichen Kapitaleinlagen mit Bilanzverlust**

Unter Verweis auf Traktandum 10 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

*Der Verwaltungsrat beantragt, allg. gesetzlichen Kapitaleinlagen zur Beseitigung des Bilanzverlustes einzusetzen und entsprechend CHF 20'572'271.- der allg. gesetzlichen Kapitaleinlagen mit dem Bilanzverlust zu verrechnen.*

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die zu diesem Traktandum 10 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen:	44.724.923
Nein-Stimmen:	3.837.489
Enthaltungen:	0

## **11. 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 16:53 Uhr als geschlossen.

St.Gallen, den 28. Juni 2019



---

Dr. Patrick Stach

*Vorsitzender*



---

Alexander Köhler

*Protokollführer und Stimmzähler*