

Protokoll

über die Beschlüsse der

ordentlichen Generalversammlung

vom 29. Juni 2018

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 die Versammlungsleitung.

Der Versammlungsleiter teilt mit, dass er Frank Steigberger als Protokollführer und Stimmenzähler bestimmt hat.

Der Vorsitzende stellt Folgendes fest:

1. Die Einladung zur heutigen Generalversammlung wurde am 7. Juni 2018 unter Bekanntgabe der Traktanden im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Die heutige Generalversammlung ist demnach gesetzes- und statutenkonform einberufen worden.
2. Der Geschäftsbericht 2017 (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 Michael Bugs 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 0.01.

b) **Aktionäre / Aktionärsvertreter**

52.515.000 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0.01.

Insgesamt sind somit 52.515.000 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 525.150,00 vertreten.

Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen gemäss Art. 703 OR beträgt somit 26.257.501 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 35.010.001 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 350.100,01.

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

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.

II. Traktanden

1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2017 (Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR und SWISS GAAP FER), Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

Der Geschäftsbericht 2017 (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 2017.

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 2017 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: 52.515.000

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 2017 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: 30.015.000
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 22.500.000

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Jahresergebnisses

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

Gewinn gemäss Erfolgsrechnung	CHF	548'538
Verlustvortrag vom Vorjahr	CHF ./.	6'000'000
Bilanzverlust	CHF	5'451'462
<hr/>		
Verlustvortrag auf neue Rechnung	CHF	5'451'462
<hr/>		

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust in der Höhe von CHF 5'451'462 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: 52.515.000
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,

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

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

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

	Ja	Nein	Enthaltungen
Dr. Patrick Stach	52.515.000		
Dr. Cornelius Boersch	52.515.000		
Steffen Seeger	52.515.000		
Franz Herrlein	52.515.000		
Dieter Beat Fröhlich	52.515.000		

Dr. Patrick Stach, Dr. Cornelius Boersch, Steffen Seeger, Franz Herrlein und Dieter Beat Fröhlich sind damit je für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrats 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: 52.515.000
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 Dr. Cornelius Boersch und Franz Herrlein 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
Franz Herrlein	52.515.000		
Dr. Cornelius Boersch	52.515.000		

Franz Herrlein 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: 52.515.000
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: 52.515.000
Nein-Stimmen: 0
Enthaltungen: 0

5. Abstimmung über die Vergütung

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, für das Geschäftsjahr 2019 einen Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats, welche diese direkt oder indirekt erhalten, von Total CHF 200.000.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die zu diesem Traktandum 5.1 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 52.515.000

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

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 für das Geschäftsjahr 2019 einen Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung, welche diesen 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 5.2 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 52.515.000

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

6. 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.

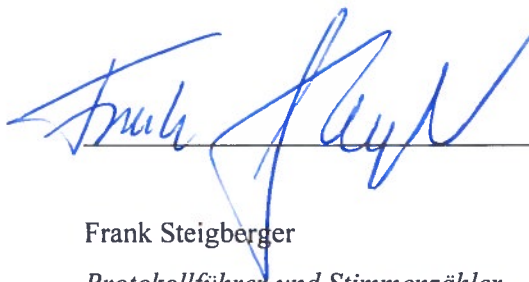
Der Vorsitzende erklärt die Generalversammlung um 14.43 Uhr als geschlossen.

St.Gallen, den 29. Juni 2018



Dr. Cornelius Boersch

Verwaltungsratspräsident



Frank Steigberger

Protokollführer und Stimmenzähler