

Protokoll

über die Beschlüsse der

ordentlichen Generalversammlung

vom 30. Juni 2016

der

Sandpiper Digital Payments AG

mit Sitz in St.Gallen (SG)

WA

I. Eröffnung

Volker Rofalski, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz.

Der Vorsitzende teilt mit, dass Alexander Köhler als Protokollführer und Stimmzähler bestimmt wurde.

Der Vorsitzende stellt Folgendes fest:

1. Die Einladung zur heutigen Generalversammlung wurde ordentlich unter Bekanntgabe der Traktanden im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Die heutige Generalversammlung ist demnach gesetzes- und statutenkonform einberufen worden.
2. Der Geschäftsbericht 2015 (Jahresbericht und Jahresrechnung nach OR) und die Berichte der Revisionsstelle und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers lagen rechtzeitig ab dem Zeitpunkt der Publikation der Einladung 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 16.840.634,40, eingeteilt in 168.406.344 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)**
0 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0,10.

b) **Aktionäre / Aktionärsvertreter**

76.327.226 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0,10.

Insgesamt sind somit 76.327.226 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 7.632.722,60 vertreten.

Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen gemäss Art. 703 OR beträgt somit 38.163.614 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 50.884.817 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte für das absolute Mehr im Betrag von CHF 3.816.361,40.

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

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.

II. Traktanden

1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2015 (Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR und SWISS GAAP FER), Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

Der Geschäftsbericht 2015 (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 2015.

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 2015 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: 76.324.726
Nein-Stimmen: 2.500
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 2015 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: 76.324.726
Nein-Stimmen: 2.500
Enthaltungen: 0

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Jahresergebnisses

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

Verlust gemäss Erfolgsrechnung	CHF./.	8'234'036
Verlustvortrag vom Vorjahr	CHF./.	17'535'873
Bilanzverlust	CHF	25'769'909
<hr/>		
Verlustvortrag auf neue Rechnung	CHF	25'769'909
<hr/>		

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust in der Höhe von CHF 25'769'909 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: 76.324.726

Nein-Stimmen: 2.500

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,

- *Florian Welsch*
- *Dr. Patrick Stach*
- *Jens Bäuml*
- *Dr. Cornelius Boersch*
- *Manfred Rietzler*

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

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

Person	Ja	Nein	Enthaltungen
Florian Welsch	76.324.726	2.500	0
Dr. Patrick Stach	76.324.726	2.500	0
Jens Bäuml	76.324.726	2.500	0
Dr. Cornelius Boersch	76.324.726	2.500	0
Manfred Rietzler	76.324.726	2.500	0

Florian Welsch, Jens Bäuml, Dr. Patrick Stach, Dr. Cornelius Boersch und Manfred Rietzler 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: 76.324.726

Nein-Stimmen: 2.500

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, Jens Bäuml 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:

Person	Ja	Nein	Enthaltungen
Jens Bäuml	76.324.726	2.500	0
Dr. Cornelius Boersch	76.324.726	2.500	0

Jens Bäuml 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: 76.324.726

Nein-Stimmen: 2.500

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: 76.324.726
Nein-Stimmen: 2.500
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 beantrag, für das Geschäftsjahr 2017 einen Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats, welche diese direkt oder indirekt erhalten, von Total CHF 1.000.000.

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: 76.324.726
Nein-Stimmen: 2.500
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 2017 einen Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung, welche diese direkt oder indirekt erhalten, von Total CHF 1.800.000.

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: 76.324.726
Nein-Stimmen: 2.500
Enthaltungen: 0

6. Varia

Unter Verweis auf Traktandum 6 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung wurde nachfolgender Antrag an die Generalversammlung gestellt:

Die Aktionärin Special Situations Investment Partners S.A beantragt die Durchführung einer Sonderprüfung in Bezug auf die auf Seite 55 des Geschäftsberichts 2015 unter Ziffer 20 Abs. 1 erwähnten Related Party Transaktion mit der Mountain Partners AG, wobei die unter A21 (Seite 6) des Schreibens der Special Situations Investment Partners S.A vom 24. Juni 2016 gestellte Frage durch den Verwaltungsrat zu beantworten ist, welche nicht resp. ungenügend an der heutigen Generalversammlung beantwortet wurde.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum 6 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 73.598.076
Nein-Stimmen: 2.500
Enthaltungen: 2.726.650

Unter dem Traktandum Varia richtete die Aktionärin SSIP diverse Fragen an den Verwaltungsrat. Aufgrund deren Umfang sind sämtliche Fragen und Antworten im beiliegenden Anhang 1 protokolliert.

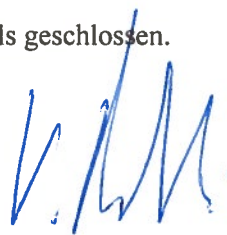
III. Schluss

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 15.52 Uhr als geschlossen.

St.Gallen, den 30. Juni 2016



Volker Rofalski

Versammlungsleiter



Alexander Köhler

Protokollführer und Stimmzähler