

Protokoll

über die Beschlüsse der

ausserordentlichen Generalversammlung

vom 21. Dezember 2015

der

Sandpiper Digital Payments AG

mit Sitz in St.Gallen (SG)

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'R' followed by a series of loops and a final 'K' at the bottom right.

I. Eröffnung

Volker Rofalski, Delegierter und Mitglied 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. November 2015 unter Bekanntgabe der Traktanden im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Die heutige Generalversammlung ist demnach gesetzes- und statutenkonform einberufen worden.

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

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

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**
83.893.843 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0.10.

Insgesamt sind somit 83.893.843 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 8.389.384,30 vertreten.



Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen gemäss Art. 703 OR beträgt somit 41.946.922 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 55.929.229 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von 4.194.692,20.

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

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.



II. Traktanden

1.1 Wahl Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt neu Jens Bäuml und Florian Welsch je einzeln für die Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder des Verwaltungsrates zu wählen.

Es folgt die Beschlussfassung in offener Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung Jens Bäuml und Florian Welsch je mit folgendem Abstimmungsergebnis gewählt hat:

Jens Bäuml

Ja-Stimmen: 83.893.843

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

Florian Welsch

Ja-Stimmen: 83.893.843

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

1.2 Wahl Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt neu Jens Bäuml und Dr. Cornelius Boersch je einzeln für die Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder des Vergütungsausschusses zu wählen.

Es folgt die Beschlussfassung in offener Abstimmung.



Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung Jens Bäuml und Dr. Cornelius Boersch je mit folgendem Abstimmungsergebnis gewählt hat:

Jens Bäuml

Ja-Stimmen: 83.893.843

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

Dr. Cornelius Boersch

Ja-Stimmen: 83.891.343

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 2.500

2.1 Erneute Abstimmung über die Vergütungen des Verwaltungsrats 2016

Der Verwaltungsrat beantragt für das Geschäftsjahr 2016 neu einen Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats, welche diese direkt oder indirekt erhalten, von Total CHF 1'000'000.-.

Es folgt die Beschlussfassung zu Traktandum 2.1 in offener Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum 2.1 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 83.893.843

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

2.2 Erneute Abstimmung über die Vergütungen der Geschäftsleitung 2016

Der Verwaltungsrat beantragt für das Geschäftsjahr 2016 neu einen Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung, welche diese direkt oder indirekt erhalten, von Total CHF 2'000'000.-.

Es folgt die Beschlussfassung zu Traktandum 2.2 in offener Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum 2.2 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen:	83.893.843
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0



3. Generelle Statutenrevision

Unter Verweis auf Traktandum 3 der Einladung zur heutigen ausserordentlichen Generalversammlung erläutert der Vorsitzende der Generalversammlung den Antrag des Verwaltungsrates zur generellen Statutenänderung aufgrund der gesetzlichen Vorschriften zur Vergütung (VegüV) und unterbreitet der Generalversammlung den folgenden Antrag:

Es seien die Statuten der Gesellschaft einer generellen Revision zu unterziehen. Der Statutenentwurf liegt vor. Es sei auf artikelweise Beratung zu verzichten und der vorliegende Entwurf als einzig gültige Statuten der Gesellschaft festzulegen und die bisherigen Statuten ausser Kraft zu setzen.

Es folgt die Beschlussfassung zu Traktandum 3 in offener Abstimmung.

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

Ja-Stimmen:	83.893.843
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

4. Varia

Diskussionen sind nicht Gegenstand dieses Protokolls.

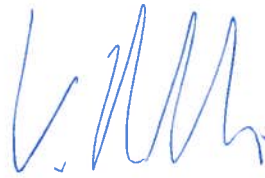


III. Schluss

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

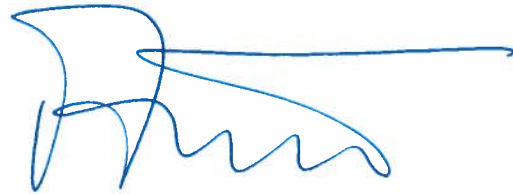
Der Vorsitzende erklärt die Generalversammlung um 12.21 Uhr als geschlossen.

St.Gallen, den 21. Dezember 2015



Volker Rofalski

Vorsitzender



Alexander Köhler

Protokollführer und Stimmzähler

In doppelter Ausfertigung