

30 June 2016

Crowd Mobile Limited (ASX: CM8)

ASX Release

Crowd Mobile Reaches an Agreement to Refinance Debt – reducing interest expense and significantly increasing working capital

Highlights:

- Crowd Mobile **refinances its term debt** with a new €10.80m (AUD\$16.12m) facility at a **significantly reduced interest rate** of 6.25% (compared to previous rate of 12%).
- The new Facility provides **additional funding** to assist with growing the business and driving marketing initiatives.
- The Track Vendors have agreed to an extension to their consulting agreements and a 12-month extension to the vendor loan payment to October 2017.
- The business **continues to perform** materially in line with the March 2016 quarter.

Crowd Mobile Limited (ASX: CM8 & FWB-XETRA: CM3, “Crowd Mobile”, or “the Company”) is pleased to announce that it has secured a senior secured convertible note facility (“**Facility**”) from a leading US based fund manager (“**Lender**”) to replace the Company’s existing senior loan facility from its European debt provider. The Company will seek shareholder approval at an Extraordinary General Meeting (“**EGM**”) to complete the refinancing which is expected to be held on 1 August 2016.

CEO Domenic Carosa said: "We are very pleased to achieve a more flexible and cost effective refinancing outcome with this new Facility. Our ability to increase the Facility at more attractive rates reflects the strength of the Company’s asset portfolio and cash flows. This new Facility immediately improves the level of the Company’s working capital, which will help advance the Company’s further growth."

Terms of the Note

- Face value of €11.80m (AUD\$17.61m) and available proceeds of €10.80m (AUD\$16.12m).
- Interest rate of 6.25% (compared with 12% on the previous facility).
- Cash repayments at a 1.5% premium and stock repayments subject to a formula (in most cases a 10% VWAP discount).
- The term is for 30-months with principal and interest repayments to be made monthly.
- The initial draw down will be circa €8.55 million (AUD\$12.76m). Upon completion, these funds will be used to retire existing senior debt and provide extra working capital for the Company.
- The Facility is denominated in Euro as this provides a natural currency hedge given most of the Company’s revenues and earnings are in Euro.
- The Company intends to repay principal and interest in cash and retains the flexibility to repay via equity throughout the life of the Facility, at the Company’s election.

For personal use only

- The Lender can convert all or a portion of the Facility into Crowd Mobile shares during the term at a fixed conversion price of 30% above the closing share price at the time of the EGM, subject to certain limitations.

Vendor Payments and Consultancy

Under the terms of the agreement for the Track acquisition (dated 31 October 2015), Crowd Mobile entered into consultancy agreements with the Track vendors (“**Vendors**”) to ensure continuity of operations during the crucial acquisition period and post settlement.

Crowd Mobile and the Vendors continue to collaborate well and this has led to the successful extension of the current consulting agreements with the Track Vendors until 31 December 2016. Crowd Mobile views this as a positive outcome as it retains the services of these individuals for a period of 14 months.

The Company made the scheduled earn-out payment to the Vendors for the Track acquisition of €2.50m (AUD\$3.73m) on 29 June 2016 from existing cash reserves.

Crowd Mobile has also reached an agreement with the Vendors to defer the first Vendor payment of €2.0m (AUD\$2.99m) scheduled for October 2016 to October 2017. This 12-month extension serves as a strong endorsement of the Crowd Mobile management team and performance of the business as the Vendors have willingly extended their payment term and indeed their ongoing operational involvement. The Vendors currently hold approximately 10% of the Company.

These changes greatly strengthen the advisory and operational team while preserving the balance sheet and allowing Crowd Mobile to manage its cash flow requirements.

Consolidated Position and Operations

The Crowd Mobile business continues to generate positive free cash flow and EBITDA on a month to month basis, with the June 2016 quarter results expected to be materially consistent with the prior quarter. The Company should be in a position to provide unaudited full year results for FY16 in early August 2016.

A summary of the debt obligations post the implementation of the Facility is set out below:

Facility	Amount		IR	Security	Comment
	(€EUR)	(\$AUD)			
Facility (Initial draw-down)	8.55m	12.76m	6.25%	Senior secured	30-month Facility – repayments in cash or equity at Crowd Mobile’s election
Facility (undrawn funds)	2.25m	3.36m	6.25%	Senior secured	The Company is able to draw down on the remainder of the Facility based on meeting certain EBITDA covenants.
Track Vendor Finance	4.9m	7.31m	15.00%	Junior secured	Bullet payment of €4.9m in October 2017. Interest paid monthly.

Post the initial draw-down of €8.55m (AUD\$12.76m) under the Facility and payment of the Track acquisition earn out, the Company will have approximately AUD\$5.0 million in cash and an additional €2.25m (AUD\$3.36m) available as undrawn funding. The Company is able to draw down on the remainder of the Facility based on meeting certain EBITDA covenants.

Further information in relation to the Facility will be available in the Company's Notice of Extraordinary General Meeting & Explanatory Memorandum.

The Company will also be holding a Webinar sometime in July; further details will be provided in due course.

Jett Capital Advisors LLC of New York and RK Equity Advisors, LLC (Broker-Dealer services provided through Pickwick Capital Partners, LLC member FINRA SIPC) acted as financial advisor in connection with this transaction.

---ENDS---

For further information, please contact:

Crowd Mobile:

Domenic Carosa

Chief Executive Officer

M: +61 411 19 69 79

E: dom@crowdmobile.com

Finance enquires:

Christian Shaw

Chief Financial Officer

M: +61 433 634 706

E: Christian@crowdmobile.com

About Crowd Mobile

Crowd Mobile is a mobile-first company with a world-leading platform that provides personalised expert advice that go beyond Google. Operating across 50 countries and 30 languages, the Company has partnered with over 160 mobile carriers to enable users to pay for its products and services through their mobile phone or with Google or Apple Pay. Crowd Mobile, which has also developed a diverse range of products in the m-payment, entertainment and infotainment space, is listed on the Australian and Frankfurt stock exchanges.

For personal use only

*This is a copy of the English announcement above in German for release on the Frankfurt Stock Exchange.

Crowd Mobile trifft Vereinbarung zur Fremdkapitalrefinanzierung – Reduzierte Zinszahlungen und ein signifikant höheres Betriebsvermögen

Highlights:

- Crowd Mobile refinanziert seine Schulden mit neuem 10,80 Mio. € (16,12 Mio. AUD) Fremdkapital bei signifikant niedrigeren Zinsen von 6,25 % (der ursprüngliche Kreditzins betrug 12%)
- Der neue Kredit ermöglicht eine zusätzliche Finanzierung, um das wachsende Geschäft zu unterstützen und Marketing Aktivitäten voranzutreiben
- Die Track Verkäufer haben einer Verlängerung ihres Beratervertrages und Verschiebung der für Oktober 2016 vorgesehenen Kreditzahlungen an den Verkäufer um 12 Monate auf Oktober 2017 zugestimmt
- Die aktuelle Geschäftsentwicklung vollzieht sich im Wesentlichen wie das März 2016-Quartal

Crowd Mobile Limited (ASX: CM8 & FWB-XETRA: CM3, "Crowd Mobile", oder "das Unternehmen") freut sich bekanntzugeben, das es eine vorrangig besicherte Wandelanleihe (Darlehen) von einem führenden, in der USA ansässigen Fondsmanager („Darlehensgeber“) erhalten hat. Hiermit wird das derzeit existierende vorrangige Darlehen von einem Europäischen Darlehensgeber abgelöst. Das Unternehmen will die Zustimmung seiner Aktionäre zur geplanten Refinanzierung auf einer außerordentlichen Hauptversammlung – die voraussichtlich am 01. August stattfinden wird - einholen.

Domenic Carosa, CEO hierzu: „Wir sind sehr erfreut mit diesem Darlehen eine flexiblere und kosteneffizientere Refinanzierung zu erhalten. Unsere Möglichkeit das Darlehen zu attraktiveren Raten zu erhöhen zeigt die Stärke des Kapitalanlagebestands sowie der Cash Flows des Unternehmens. Dieses neue Darlehen verbessert augenblicklich das Niveau des Betriebskapitals des Unternehmens, welches dazu beitragen wird, das weitere Unternehmenswachstum voranzutreiben.“

Eckdaten der Anleihe

- Nennwert von 11,80 Mio. € (17,61 Mio. AUD) und einem max. auszahlbaren Betrag von 10,80 Mio. € (16,12 Mio. AUD).
- Ein Zins von 6,25% (verglichen mit einem Zins von 12% des vorherigen Darlehens)
- Die Bar-Rückzahlung hat einen 1,5%iges Premium und die Aktien-Rückzahlung hat einen Discount von 10% auf den volumengewichteten Durchschnittspreis
- Die Vertragsdauer beträgt 30 Monate mit monatlichen Rück- und Zinszahlungen
- Die anfängliche Kreditinanspruchnahme beträgt ca. 8,55 Mio. € (12,76 Mio. AUD). Nach der Inanspruchnahme werden diese Mittel genutzt um die existierenden

vorrangige Schulden abzulösen und weitere Betriebsmittel für das Unternehmen zur Verfügung zu stellen.

- Es handelt sich um ein Euro-Darlehen, da dies eine natürliche Währungsabsicherung darstellt, da die meisten Umsätze und Gewinne des Unternehmens in Euro sind
- Das Unternehmen beabsichtigt die Rückzahlungen und Zinsen in bar zu leisten, behält sich jedoch wahlweise die Flexibilität vor, die Rückzahlungen via Aktien vorzunehmen
- Der Darlehensgeber kann alle oder Teile des Darlehens während der Laufzeit in Crowd Mobile (CM8)-Aktien konvertieren. Der Wandlungspreis liegt 30% über dem Aktien-Schlusskurs am Tage der außerordentlichen Hauptversammlung; Vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen

Verkäufer - Zahlungen und Beratung

Unter den Vertragsbedingungen der Track Akquisition (datiert auf den 31.10.2015), ist Crowd Mobile (CM8) einen Beratervertrag mit den Verkäufern von Track eingegangen um die Kontinuität der Betriebsabläufe während des entscheidenden Akquisitionszeitraums sowie im weiteren Zeitablauf zu sichern.

Crowd Mobile (CM8) und die Verkäufer arbeiten weiterhin gut zusammen. Diese gute Zusammenarbeit führte zu einer erfolgreichen Ausdehnung des aktuellen Beratervertrages mit den Verkäufern von Track bis zum 31. Dezember 2016. Crowd Mobile sieht dies als ein positives Resultat, da es die Services dieser Personen für eine Periode von 14 Monaten sichert.

Das Unternehmen wird die terminierten Earn-Out-Zahlung in Höhe von 2,5 Mio. € (3,73 Mio. AUD) an den Verkäufer für die Track Akquisition am 30. Juni 2016 durch vorhandene Cash-Reserven leisten.

Crowd Mobile (CM8) hat des Weiteren einen Vertrag mit den Verkäufern zur Verschiebung der ersten Zahlungen an die Verkäufer in Höhe von 2,0 Mio. € (2,99 Mio. AUD) von Oktober 2016 auf Oktober 2017 abgeschlossen. Diese 12 - monatige Verlängerung bedeutet eine starke Unterstützung für das Crowd Mobile (CM8) Managementteam sowie der Unternehmens-Performance da die Verkäufer bereitwillig die Zahlungsbedingungen sowie deren anhaltende operative Tätigkeit verlängert haben. Die Verkäufer halten aktuell ca. 10% an der Firma.

Diese Veränderungen stärken in hohem Maße das beratende und operative Team während gleichzeitig die Bilanz geschont wird und es Crowd Mobile (CM8) ermöglicht, seinen Cash Flow zu managen.

Konsolidierte Positionen und Betriebseinheiten

Die Geschäftsentwicklung von Crowd Mobile (CM8) generiert weiterhin positiven Free Cash Flow und EBITDA auf monatlicher Basis. Es wird erwartet, dass das Juni 2016-Quartalsergebnis im Wesentlichen konsistent zum Vorquartal sein wird. Das

For personal use only

Unternehmen sollte Anfang August in der Lage sein die ungeprüften Jahresergebnisse für das Geschäftsjahr 2016 vorzulegen.

Eine Zusammenfassung der Schuldverpflichtungen nach der Implementierung des Darlehens ist untenstehend aufgeführt:

Darlehen	Betrag		IR p.a.	Sicherheit	Kommentar
	(EUR €)	(AUD \$)			
Darlehen (erste Inanspruchnahme)	8,55 Mio.	12,76 Mio.	6,25 %	Vorrangig besichert	30-monatiges Darlehen – Rückzahlungen je nach Wahl durch Crowd Mobile in bar oder in Aktien
Darlehen (bisher nicht in Anspruch genommen)	2,25 Mio.	3,36 Mio.	6,25 %	Vorrangig besichert	Das Unternehmen kann den Restbetrag des Darlehens in Anspruch nehmen bei Erreichen gewisser EBITDA - Kriterien
Track Verkäufer Finanzen	4,9 Mio.	7,31 Mio.	15%	Nachrangig besichert	Endfällige Zahlung von 4,9 Mio. € im Oktober 2017. Monatliche Zinszahlungen

Nach der ersten Inanspruchnahme des Darlehens von 8,55 Mio. € (12,76 Mio. AUD) und der Earn-Out-Zahlung der Track Akquisition wird das Unternehmen über ca. 5,0 Mio. AUD Cash und über zusätzliche 2,25 Mio. € (3,36 Mio. AUD) bisher nicht in Anspruch genommene Darlehens-Beträge verfügen.

Weitere Informationen im Zusammenhang mit dem Darlehen wird verfügbar sein im Company's Notice of Meeting & Explanatory Memorandum.

Das Unternehmen wird des Weiteren ein Webinar im Juli abhalten, Details werden zu gegebener Zeit bereitgestellt werden.

Jett Capital Advisors LLC, New York sowie RK Equity Advisors, LLC (Broker-Dealer Services angeboten durch Pickwick Capital Partners, LLC Mitglied FINRA SIPC) handelten als Finanzberater im Rahmen dieser Transaktion.

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:

Investor Relations Europe

Dr. Eva Reuter

Dr. Reuter Investor Relations

M: +49 (0) 251 980 15 61

E: de@crowdmobile.com-

Über Crowd Mobile

Crowd Mobile ist ein Mobile-First Unternehmen mit einer weltweit führenden Plattform, welche individualisierte fachkundige Beratung über Google hinaus anbietet. Tätig in 50

Länder und 30 Sprachen, hat sich das Unternehmen mit über 160 Mobilfunkbetreibern zusammengeschlossen, um es Nutzern zu ermöglichen für ihre Produkte und Services mit Hilfe ihrer Handys, mit Google oder mit Apple Pay zu zahlen. Crowd Mobile, welches ebenso eine diversifizierte Reihe von Produkten im Bereich des M-Payment, Unterhaltung und Infotainment entwickelt hat, ist an der australischen Börse und an der Frankfurter Börse gelistet

Die englische Meldung ist die offizielle und rechtsgültige Version. Die deutschsprachige Übersetzung kann gekürzt oder zusammengefasst sein. Es wird keine Verantwortung oder Haftung für den Inhalt, für die Richtigkeit, der Angemessenheit oder der Genauigkeit dieser Übersetzung übernommen. Bitte beachten Sie die englische Originalmeldung auf www.asx.com.au/.

For personal use only