

# Genussrechtsbedingungen

## Tomorrow-Crowdinvesting 2

### 1. Präambel

- 1.1 Die Tomorrow GmbH (die „Emittentin“) begibt bis zu 2.000.000 Stück tokenbasierte Genussrechte im Stückpreis von jeweils 1 Euro (die „tokenbasierten Genussrechte“) im Gesamtpreis von bis zu 2.000.000 Euro.

*Beispiel: Bei einer Zeichnung von 1.000 Euro erhält der\*die Anleger\*in 1.000 Genussrechte zum Stückpreis von je 1 Euro.*

- 1.2 Zum Zeitpunkt der Emission geht die Emittentin von einer Unternehmensbewertung in Höhe von fünfzig Millionen Euro aus. Dies entspricht einem Wert von 906 Euro je Euro Stammkapital zzgl. der genehmigten Anzahl der virtuellen Mitarbeiter\*innen-Anteile (der „**Wert der Kapitalanteile**“).

- 1.3 Die tokenbasierten Genussrechte wurden mit dem Ziel konzipiert, Anteile am Stammkapital der Emittentin wirtschaftlich nachzubilden. Hierfür werden die Genussrechte unter Berücksichtigung des Wertes der Kapitalanteile (Euro 906) in virtuelle Anteile umgerechnet (die „**Crowd-Anteile**“). Demzufolge entsprechen 906 Genussrechte im Stückpreis von je 1 Euro einem Crowd-Anteil. Aus dem Verhältnis eines Crowd-Anteils zu einem Genussrecht wird der Umrechnungsfaktor ermittelt, der für den Anteil eines Genussrechtes an der Entwicklung der Emittentin steht (der „**Umrechnungsfaktor**“). Der Umrechnungsfaktor errechnet sich wie folgt:

$$\text{Umrechnungsfaktor} = \frac{\text{Genussrecht zum Stückpreis von 1 Euro}}{\text{Crowdanteil}} = \frac{1 \text{ Euro}}{906 \text{ Euro}}$$

*Beispiel: Bei einer Zeichnung von 1.000 Genussrechten hat der\*die Anleger\*in 1,104 Crowd-Anteile erworben ( $1.000 \text{ Euro} \times \text{Umrechnungsfaktor} = 1.000 \text{ Euro} \times \frac{1 \text{ Euro}}{906 \text{ Euro}}$ ).*

Wenn und soweit die Emittentin bis zum 31.12.2021 eine Kapitalerhöhung durchführt, wird der Wert der Kapitalanteile neu berechnet und ggf. zu Gunsten der Anleger\*innen korrigiert. Der Neuberechnung wird der Preis zu Grunde gelegt, den ein\*e Investor\*in für einen Euro Stammkapital an der Emittentin zahlt (der „**Sharepreis**“). Dieser Sharepreis wird mit 0,8 multipliziert. Liegt dieser Wert unter 906 Euro dann ist der so ermittelte Wert der für diese Bedingungen maßgebliche Crowd-Anteil.

*Beispiel: Wenn im Zuge der nächsten Kapitalerhöhung der Emittentin der Sharepreis bei 1.000 Euro liegt, dann berechnet sich der Crowd-Anteil wie folgt:*

$$\text{Crowdanteil} = 1.000 \times 0,8 = 800$$

Neben dem Crowd-Anteil ändert sich dann auch der Umrechnungsfaktor entsprechend zu Gunsten der Anleger\*in.

*Beispiel: Bei einer Zeichnung von 1.000 Genussrechten hat der\*die Anleger\*in somit 1,25 Crowd-Anteile erworben*

$$(1.000 \text{ Euro} \times \text{Umrechnungsfaktor} = 1.000 \text{ Euro} \times \frac{1 \text{ Euro}}{800 \text{ Euro}}).$$

- 1.4 Die Summe aller Crowd-Anteile stellen zusammen mit dem im Handelsregister eingetragenen Stammkapital der Emittentin (abzüglich der Nennbeträge etwaiger von der Emittentin gehaltener eigenen Geschäftsanteile) und allen von der Emittentin ausgegebenen virtuellen Optionen, virtuellen Geschäftsanteilen oder ähnlichen Rechten, die die Emittentin unter Emissions- und Incentivierungsprogrammen ausgegeben hat, das gewinnberechtigte Kapital der Emittentin dar (das „**gewinnberechtigte Kapital**“).
- 1.5 Durch die Genussrechte wird keine gesellschaftsrechtliche Beteiligung an der Emittentin begründet. Insbesondere besteht kein Anspruch auf Informations- oder Teilhaberechte, sowie Stimmrechte. Die Emittentin lässt über die Ausgabe der tokenbasierten Genussrechte, die Anleger\*innen an (Gewinn-) Ausschüttungen, Veräußerungs- oder sonstigen Verwertungserlösen partizipieren. Hierdurch soll eine erfolgsabhängige und erfolgsorientierte Rendite auf das investierte Kapital erzielt werden.

## **2. Verbriefung, Token, Ausgabe, Register, Definitionen**

- 2.1 Die tokenbasierten Genussrechte beinhalten Gewinnrechte. Sie sind aber nicht an etwaigen Verlusten der Emittentin beteiligt. Eine Nachschusspflicht besteht nicht.
- 2.2 Die tokenbasierten Genussrechte werden nicht verbrieft. Es werden weder eine Globalurkunde noch Einzelurkunden oder Gewinnanteilsscheine über die tokenbasierten Genussrechte ausgegeben.
- 2.3 Die Emittentin generiert am 01. Oktober 2021 eine der Anzahl der ausgegebenen tokenbasierten Genussrechte entsprechende Anzahl an Token (die „**Tomorrow-Token**“). Die Tomorrow-Token repräsentieren die in diesen Genussrechtsbedingungen festgelegten Rechte der Anleger\*innen aus den tokenbasierten Genussrechten (die „**Anleger\*innen**“) und werden an die Anleger\*innen entsprechend der jeweiligen Anzahl der von ihnen gezeichneten tokenbasierten Genussrechte ausgegeben.
- 2.4 Die Ausgabe der tokenbasierten Genussrechte und der gleichen Anzahl an Tomorrow-Token erfolgt gegen Zahlung von Euro.
- 2.5 Dem Smart Contract der Tomorrow-Token ist auf der Ethereum Blockchain ein Register zugeordnet, dem sämtliche Tomorrow-Token-Übertragungen und eine Liste mit denjenigen Ethereum - Adressen, denen Tomorrow-Token zugeordnet sind, entnommen werden können (das „**Register**“). Die Anleger\*innen werden in das Register nicht namentlich eingetragen, sondern mit ihren jeweiligen öffentlichen Ethereum - Adressen (Public-Key der Wallet), die im Blockexplorer <https://etherscan.io/> eingesehen werden können.
- 2.6 „**Bankarbeitstag**“ im Sinne dieser Bedingungen bezeichnet einen Tag, an dem Banken in Deutschland Zahlungen abwickeln und an dem die Banken in Frankfurt am Main, Deutschland, für den allgemeinen Geschäftsverkehr geöffnet sind.
- 2.7 „**Geschäftsjahr der Emittentin**“ im Sinne dieser Bedingungen meint den Zeitraum, für den die Emittentin einen Jahresabschluss aufzustellen hat. Das Geschäftsjahr ist im Gesellschaftsvertrag der Emittentin festgelegt.

### 3. Status, Rangrücktritt und vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre

- 3.1 Die tokenbasierten Genussrechte begründen unmittelbare, nachrangige sowie unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die eine vorinsolvenzrechtliche Durchsetzungssperre enthalten und untereinander gleichrangig sind.
- 3.2 Der\*die Anleger\*in tritt in einem Insolvenzverfahren über das Vermögen der Emittentin sowie im Falle der Liquidation der Emittentin hiermit gemäß §§ 19 Abs. 2 Satz 2, 39 Abs. 2 InsO mit seinen\*ihren Ansprüchen auf Zahlung des Gewinnanteils und des Rückzahlungsbetrages (zusammen „Zahlungsansprüche des\*der Anlegers\*in“) im Rang hinter die Forderungen im Sinne des § 39 Abs. 1 Nr. 1 bis 5 InsO zurück.
- 3.3 Außerhalb eines Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Emittentin sowie außerhalb einer Liquidation der Emittentin sind Zahlungen auf die Zahlungsansprüche des\*der Anleger\*in solange und soweit ausgeschlossen, wie
- a. die Zahlungen zu
    - i. einer Überschuldung der Emittentin im Sinne des § 19 InsO oder
    - ii. einer Zahlungsunfähigkeit der Emittentin im Sinne des § 17 InsO führen.
  - b. bei der Emittentin eine Überschuldung im Sinne von § 19 InsO oder eine Zahlungsunfähigkeit im Sinne von § 17 InsO besteht („vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre“).
- 3.4 Der\*Die Anleger\*in erklärt durch die vorstehenden Regelungen keinen Verzicht auf seine\*ihre Ansprüche aus den tokenbasierten Genussrechten.

### 4. Gewinnanteil, Fälligkeit

- 4.1 Die eingezahlten tokenbasierten Genussrechte der Tomorrow-Token sind ab dem Tag der Einzahlung bis zum Tag der Rückzahlung jährlich und quotall an den Jahresergebnissen der Emittentin beteiligt (der „Gewinnanteil“). Der Gewinnanteil bemisst sich dabei an der Höhe der Dividende, die die Emittentin an ihre Gesellschafter\*innen ausschüttet. Der Gewinnanteil (G) eines tokenbasierten Genussrechts berechnet sich wie folgt:

$$G = \frac{D}{s} \times u$$

Dabei entspricht

- 4.1.1 **D = (Dividende)** dem Betrag, der an die Gesellschafter\*innen ausgeschüttet wird;
- 4.1.2 **s = (Stammkapital)** Das im Zeitpunkt des Dividendenbeschlusses im Handelsregister eingetragenen Stammkapital der Emittentin (abzüglich der Nennbeträge etwaiger von der Emittentin gehaltener eigenen Geschäftsanteile).
- 4.1.3 **u = (Umrechnungsfaktor)** der Umrechnungsfaktor im Sinne von Ziff. 1.3.

*Beispiel: Wenn die Emittentin eine Dividende von 1 Million Euro ausschüttet, zur Zeit des Dividendenbeschlusses das Stammkapital einem Betrag von 50.000 entspricht, sowie der Crowd-Anteil 906 Euro beträgt, entfielen auf eine\*n Investor\*in, der 1.000 Genussrechte (Stückpreis je 1 Euro) hält:*

$$G = \frac{1.000.000}{50.000} \times \frac{1}{906} \times 1.000 \text{ (Stück)} = 22,08 \text{ Euro}$$

- 4.2 Besteht ein Anspruch auf einen Gewinnanteil für weniger als ein volles Geschäftsjahr der Emittentin, wird der Gewinnanteil nach der Methode act/act gekürzt. Der gekürzte Betrag fällt der Emittentin zu.
- 4.3 Der Gewinnanteil ist dreißig Tage nach der Gesellschafter\*innenversammlung zur Zahlung fällig, in der die Ausschüttung einer Dividende an die Gesellschafter\*innen beschlossen wurde.

## 5. Laufzeit

Die Laufzeit der tokenbasierten Genussrechte beginnt am 01. Oktober 2020 und endet vorbehaltlich einer Beendigung gem. Ziff. 11 und Ziff. 12 mit Ablauf des 30. September 2030. Die Laufzeit endet automatisch mit Eintritt eines Exitereignisses gem. Ziff. 6.3.

## 6. Rückzahlungsbetrag, Exitereignis

- 6.1 Der Rückzahlungsbetrag eines tokenbasierten Genussrechts berechnet sich vorbehaltlich Abs. 2 wie folgt:

$$\text{Rückzahlungsbetrag} = 5,01\% \times \text{tatsächlicher Laufzeit in Jahren} + \text{Stückpreis}$$

(der „**Basisrückzahlungsbetrag**“). Besteht ein Anspruch auf den Basisrückzahlungsbetrag für eine nicht gerade Anzahl an Laufzeitjahren, wird der Basisrückzahlungsbetrag nach der Methode act/act berechnet. Der Basisrückzahlungsbetrag ist am dreißigsten Bankarbeitstag nach dem Ende der Laufzeit zur Zahlung fällig.

*Beispiel: Wenn ein\*e Investor\*in 1.000 Genussrechte (Stückpreis je 1 Euro) hält und nach Ablauf der Laufzeit den Basisrückzahlungsbetrag erhält, berechnet sich dieser wie folgt:*

$$\text{Rückzahlungsbetrag} = 5,01\% \times 10 \text{ Jahre} + 1 \text{ Euro (Stückpreis)} = 1,501 \text{ Euro} \times 1.000 \text{ (Stück)} = 1.501 \text{ Euro}$$

- 6.2 Wenn und soweit während der Laufzeit der tokenbasierten Genussrechte ein Exitereignis im Sinne von Abs. 3 eintritt, entspricht der Rückzahlungsbetrag dem Exitbetrag nach Abs. 4, soweit dieser größer ist als der Basisrückzahlungsbetrag.

**6.3** Ein Exitereignis liegt vor, wenn

**6.3.1** der Verkauf und die Übertragung von mehr als 50% der im Zeitpunkt des Exitereignisses an der Emittentin gehaltenen Geschäftsanteile, im Rahmen einer oder mehrerer zusammenhängender Transaktionen („**Share Deal-Exit**“), vollzogen wird;

**6.3.2** eine Gewinnausschüttung in Geld an Gesellschafter\*innen der Emittentin aufgrund des Vollzugs des Verkaufs und der Übertragung (einschließlich wirtschaftlich vergleichbarer Maßnahmen) von mehr als 50% (berechnet nach Verkehrswerten und unabhängig davon ob diese nach allgemein anwendbaren Bilanzierungsvorschriften bilanziert werden) der materiellen und immateriellen Vermögenswerte der Emittentin, im Zeitpunkt des Exitereignisses, im Rahmen einer oder mehrerer zusammenhängender Transaktionen erfolgt („**Asset Deal-Exit**“);

**6.3.3** ein direkter oder indirekter Börsengang der Emittentin stattgefunden hat und die längste Lock-Up Periode für Aktien an der Emittentin, die von eine\*r Gesellschafter\*in im Zusammenhang mit dem Börsengang vereinbart wurde („**IPO-Exit**“), abgelaufen ist.

**6.4** Der Exitbetrag (**E**) eines tokenbasierten Genussrechts berechnet sich im Falle eines Share Deal-Exit oder eines Asset Deal-Exit wie folgt:

$$\mathbf{E} = \frac{(e - k - p)}{g} \times \mathbf{u}$$

Dabei entspricht

**6.4.1 e = (Erlös)**

**a)** im Fall eines Share Deal-Exit dem Kaufpreis, der – gemäß dem Vertrag, der dem Share Deal-Exit zugrunde liegt – vor oder nach dem Vollzug des Share Deal-Exits unmittelbar und bedingungslos (d.h. ausgenommen sind etwaige Hinterlegungsbeträge (z. B. Kaufpreiseinbehalte), Kaufpreisanpassungen und/oder variable Kaufpreisbestandteile) an die Gesellschafter\*innen der Emittentin, die im Share Deal-Exit Geschäftsanteile veräußert haben, insgesamt zu leisten ist (der „**Relevante Kaufpreis**“). Der Relevante Kaufpreis erstreckt sich jedoch auch auf und beinhaltet die vorgenannten ausgenommenen Kaufpreisbestandteile, wenn und soweit diese nach dem Vollzug des Share Deal-Exits – gemäß dem Vertrag, der dem Share Deal-Exit zugrunde liegt – an sämtliche Gesellschafter\*innen der Emittentin, die im Rahmen des Share Deal-Exits Geschäftsanteile veräußert haben, tatsächlich geleistet werden;

**b)** im Fall eines Asset Deal-Exits, dem Gesamtbetrag der seitens der Emittentin in Folge des Asset Deal-Exits aufgrund eines Gewinnverwendungsbeschlusses an ihre Gesellschafter\*innen tatsächlich geleisteten Gewinnausschüttung (zzgl. etwaiger steuerlicher Einbehalten);

**6.4.2 k = (Kosten)** Die insgesamt von den Gesellschafter\*innen der Emittentin im Zusammenhang mit dem Exitereignisses getragenen Kosten für Berater\*innen und sonstige Transaktionskosten;

- 6.4.3 p = (Präferenzen)** Die nach der jeweils maßgeblichen Beteiligungs- und/oder Gesellschafter\*innenvereinbarung oder dem Gesellschaftsvertrag an bestimmte Gesellschafter\*innen der Emittentin vorrangig zu zahlenden Liquidations-, Erlös- und ähnliche Präferenzen, die den an die übrigen Gesellschafter\*innen der Emittentin zu zahlenden Erlös (e) mindern;
- 6.4.4 g = (gewinnberechtigtes Kapital)** Das gewinnberechtigte Kapital der Emittentin im Sinne von Ziff. 1.4., zum Zeitpunkt des Exitereignisses abzüglich der Summe der Geschäftsanteile, die Präferenzen im Sinne von Ziff. 6.4.3 enthalten.
- 6.4.5 u = (Umrechnungsfaktor)** der Umrechnungsfaktor im Sinne von Ziff. 1.3.

*Beispiel: Wenn die Emittentin im Zuge eines Asset Deals abzgl. Kosten und Präferenzen für 100 Millionen Euro verkauft würde, zum Zeitpunkt des Exits 50.000 gewinnberechtigtes Kapital vorliegt und der Crowd-Anteil 906 Euro beträgt, entfielen auf eine\*n Investor\*in der 1.000 Genussrechte hält folgender Betrag.*

$$E = \frac{100.000.000 \text{ Euro}}{50.000} \times \frac{1}{906} \times 1.000 \text{ (Stück)} = 2.207,51 \text{ Euro}$$

- 6.5** Der Exitbetrag (**E**) eines tokenbasierten Genussrechts berechnet sich im Falle eines IPO-Exit wie folgt:

$$\mathbf{E = e \times u}$$

Dabei entspricht

- 6.5.1 e = (Erlös)** Der durchschnittliche Tagesendkurs einer Aktie der Emittentin, während einer Periode von sechzig Handelstagen, bestehend aus den letzten fünfundvierzig Handelstagen vor Ablauf der letzten Lock-Up Periode, einschließlich des Handelstages, an dem die letzte Lock-Up Periode abläuft und den ersten fünfzehn Handelstagen nach Ablauf der letzten Lock-Up Periode.
- 6.5.2 u = (Umrechnungsfaktor)** der Umrechnungsfaktor im Sinne von Ziff. 1.3.

*Beispiel: Wenn der durchschnittliche Tagesendkurs der Emittentin nach einem IPO-Exit bei 2.000 Euro liegt, der\*die Investor\*in 1.000 Genussrechte hält und der Crowd-Anteil 906 Euro beträgt, berechnet sich der Exitbetrag wie folgt:*

$$E = 2.000 \text{ Euro} \times \frac{1}{906} \times 1.000 \text{ (Stück)} = 2.207,51 \text{ Euro}$$

Sofern vor Eintritt eines Exitereignisses der rechnerische Wert eines Crowd-Anteils durch eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln verringert wird, ist der für die Berechnung des

Exitbetrages maßgebliche Wert des Crowd-Anteils entsprechend zu erhöhen, so dass er im Verhältnis zum Stammkapital der Emittentin demjenigen Verhältnis entspricht, das vor der genannten Maßnahme bestanden hat. Der neue Wert des Crowd-Anteils wird durch die Emittentin berechnet. Die Regelung gilt entsprechend für alle Maßnahmen der Emittentin, die zu vergleichbaren wirtschaftlichen Ergebnissen führen.

- 6.6** Der Exitbetrag gemäß Ziffer 6.4 wird innerhalb eines Monats fällig, nachdem der jeweilige Erlös bzw. der jeweilige Teil des Erlöses aus dem Exitereignis tatsächlich an die Gesellschafter\*innen der Emittentin ausgezahlt wurde. Im Falle eines IPO-Exit (Ziff. 6.5) wird der Exitbetrag frühestens drei Monate, nachdem die längste für eine\*n Gesellschafter\*in der Emittentin zur Anwendung gelangende Lock-Up Periode abgelaufen ist, fällig.

## **7. Übertragung, Lock-up-Periode**

- 7.1** Die Übertragung der tokenbasierten Genussrechte setzt die Einigung zwischen dem\*der Anleger\*in und dem\*der Erwerber\*in über die Abtretung der sich aus den tokenbasierten Genussrechten ergebenden Rechten (§ 398 BGB) sowie die Eintragung der Ethereum - Adresse des\*der Erwerbers\*in in das Register voraus. Eine Eintragung in das Register erfolgt, wenn der\*die Anleger\*in die seiner\*ihrer Ethereum - Adresse zugeordneten Tomorrow-Token, welche die zu übertragenen tokenbasierten Genussrechte repräsentieren, auf die Ethereum - Adresse des\*der neuen Gläubiger\*in überträgt. Eine Übertragung der tokenbasierten Genussrechte, außerhalb der Ethereum Blockchain und damit ohne Eintragung in das Register, ist nicht zulässig.
- 7.2** Alle Anleger\*innen sind verpflichtet, die tokenbasierten Genussrechte bis zum 31. Oktober 2021 nicht zu veräußern.

## **8. Zahlungen, Rückerwerb**

- 8.1** Die Emittentin verpflichtet sich, Zahlungen auf die tokenbasierten Genussrechte bei Fälligkeit in Euro zu zahlen. Die Emittentin wird Zahlungen an die Person leisten, die am Bankarbeitstag vor dem jeweiligen Fälligkeitstag, um 12:00 Uhr CET, im Register als Anleger\*in aufgeführt ist. Die vorgenannten Zahlungen befreien die Emittentin, in Höhe der geleisteten Zahlungen, von ihren entsprechenden Verbindlichkeiten aus den tokenbasierten Genussrechte.
- 8.2** Anleger\*innen, die die tokenbasierten Genussrechte durch Übertragung des Tomorrow-Tokens erwerben, haben der Emittentin ihre Bankverbindung mitzuteilen.
- 8.3** Die Emittentin ist berechtigt, tokenbasierte Genussrechte und Tomorrow-Token am Markt oder auf sonstige Weise teilweise oder vollständig zu erwerben und zu veräußern.

## **9. Steuern**

- 9.1** Alle Zahlungen, insbesondere von Gewinnanteilen und Rückzahlungsbetrag, erfolgen unter Abzug und Einbehaltung von Steuern, Abgaben und sonstigen Gebühren, soweit die Emittentin zum Abzug und/oder zur Einbehaltung gesetzlich verpflichtet ist. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, den Anlegern\*innen zusätzliche Beträge als Ausgleich für auf diese Weise abgezogene oder einbehaltene Beträge zu zahlen.

- 9.2 Soweit die Emittentin nicht gesetzlich zum Abzug und/oder zur Einbehaltung von Steuern, Abgaben oder sonstigen Gebühren verpflichtet ist, trifft sie keinerlei Verpflichtung im Hinblick auf abgaberechtliche Verpflichtungen der Anleger\*innen.

## 10. Zahlstelle

Zahlstelle ist die Emittentin in eigener Durchführung. Die Emittentin ist berechtigt, eine externe Zahlstelle mit der Abwicklung von Zahlungen zu beauftragen.

## 11. Ordentliche Kündigung

- 11.1 Anleger\*innen können die tokenbasierten Genussrechte unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von drei Monaten innerhalb der Laufzeit ab dem 30. September 2025 ordentlich kündigen und deren Rückzahlung vorbehaltlich der Ziff. 3.2. bis 3.4 zum Basisrückzahlungsbetrag zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung (ausschließlich) aufgelaufener Gewinnanteile verlangen. Ein Recht zur außerordentlichen Kündigung des Vertrages bleibt hierdurch unberührt, wenn ein Kündigungsgrund nach Ziff. 12. vorliegt oder die Fortsetzung des Vertragsverhältnisses einer Vertragspartei aus wichtigem Grund, in der Person der anderen Vertragspartei, nicht mehr zumutbar ist.
- 11.2 Die Kündigung hat in der Weise zu erfolgen, dass der\*die Anleger\*in der Emittentin sämtliche ihm\*ihr gehörende Tomorrow-Token zurückgibt, indem er\*sie diese an die Wallet Adresse der Emittentin versendet.

## 12. Außerordentliche Kündigung

- 12.1 Jede\*r Anleger\*in ist berechtigt, die tokenbasierten Genussrechte ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist zu kündigen und deren Rückzahlung vorbehaltlich der Ziff. 3.2. bis 3.4 zum Basisrückzahlungsbetrag zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung (ausschließlich) aufgelaufener Gewinnanteile zu verlangen, wenn ein wichtiger Grund vorliegt. Ein wichtiger Grund liegt insbesondere dann vor, wenn
- 12.1.1 die Emittentin Gewinnanteile nicht innerhalb von 60 Tagen nach Fälligkeit zahlt; oder
  - 12.1.2 wenn die Emittentin ihre Zahlungsunfähigkeit allgemein bekannt gibt oder ihre Zahlungen allgemein einstellt; oder
  - 12.1.3 ein Insolvenzverfahren über das Vermögen der Emittentin eröffnet und nicht innerhalb von 30 Tagen nach der Eröffnung aufgehoben oder ausgesetzt wird oder durch die Emittentin beantragt oder die Eröffnung eines Insolvenzverfahrens mangels Masse abgelehnt wird; oder
  - 12.1.4 die Emittentin eine wesentliche Verpflichtung, Bedingung oder Vereinbarung hinsichtlich der tokenbasierten Genussrechte nicht erfüllt oder beachtet (die „**Pflichtverletzung**“) und die Nichterfüllung oder Nichtbeachtung länger als 30 Tage andauert, nachdem die Emittentin hierüber von dem\*der Anleger\*in, welchen die Pflichtverletzung betrifft, eine Benachrichtigung erhalten hat, durch welche die Emittentin von dem\*der Anleger\*in



aufgefordert wird, die Verpflichtung, Bedingung oder Vereinbarung zu erfüllen oder zu beachten; oder

**12.1.5** die Emittentin in Liquidation tritt, es sei denn, dies geschieht im Zusammenhang mit gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen (z. B. einer Verschmelzung oder einer anderen Form des Zusammenschlusses mit einer anderen Gesellschaft), sofern diese andere Gesellschaft ein verbundenes Unternehmen der Emittentin im Sinne von § 15ff. AktG ist und alle Verpflichtungen übernimmt, die die Emittentin im Zusammenhang mit den tokenbasierten Genussrechten eingegangen ist.

**12.2** Die Kündigung hat in der Weise zu erfolgen, dass der\*die Anleger\*in der Emittentin sämtliche ihm\*ihr gehörende Tomorrow-Token zurückgibt, indem er\*sie diese an die Wallet Adresse der Emittentin versendet.

**12.3** Das Kündigungsrecht erlischt, falls der Kündigungsgrund vor Ausübung des Rechts geheilt wurde.

### **13. Bekanntmachungen der Emittentin**

**13.1** Die tokenbasierten Genussrechte betreffende Bekanntmachungen werden im Bundesanzeiger und auf der Webseite der Emittentin veröffentlicht. Eine Mitteilung gilt mit dem Tag ihrer Veröffentlichung (oder bei mehreren Mitteilungen mit dem Tage der ersten Veröffentlichung) als erfolgt.

**13.2** Die Emittentin ist berechtigt, Bekanntmachungen auch durch eine Mitteilung in Textform direkt an die Anleger\*innen zu bewirken.

### **14. Erhöhungsoption, Liquidationserlös, Umwandlungen**

**14.1** Die Emittentin ist berechtigt, das Emissionsvolumen von bis zu 2.000.000 Stück tokenbasierten Genussrechten um bis zu 6.000.000 Stück auf bis zu 8.000.000 Stück tokenbasierte Genussrechte im Gesamtpreis von bis zu 8.000.000 Euro zu erhöhen. Im Falle der Erhöhung des Emissionsvolumens ist mit der Bezeichnung „tokenbasierte Genussrechte“ in diesen Bedingungen das erhöhte Emissionsvolumen gemeint

**14.2** Die Genussrechte sind nicht an einem etwaigen Liquidationserlös der Emittentin beteiligt.

**14.3** Wenn und soweit die Emittentin Geschäftsanteile im Rahmen einer oder mehrerer zusammenhängender Transaktionen überträgt (einschließlich Tausch, Einbringung, Verschmelzung oder anderer Maßnahmen im Sinne von § 1 UmwG mit Ausnahme formwechselnder Umwandlungen) und ein Exitereignis im Sinne von Ziff. 6.3 nicht vorliegt, ist die Emittentin verpflichtet, den Anleger\*innen Rechte an den übernehmenden Rechtsträgern anzubieten, die mit den tokenbasierten Genussrechten vergleichbar sind. Hierbei hat der Wert eines Crowd-Anteils im Verhältnis zu den Gegenleistungen, die die Emittentin und / oder ihre Gesellschafter\*innen in Folge der genannten Maßnahme erhalten haben, dem Wert zu entsprechen, der im Verhältnis zum Stammkapital der Emittentin vor der genannten Maßnahme bestand.

## **15. Maßgebliches Recht, Gerichtsstand, maßgebliche Sprache**

- 15.1** Form und Inhalt der tokenbasierten Genussrechte und alle sich daraus ergebenden Rechte und Pflichten der Anleger\*innen und der Emittentin unterliegen dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.
- 15.2** Gerichtsstand für alle sich aus dem Rechtsverhältnis zwischen Anleger\*in und Emittentin ergebenden Rechtsstreitigkeiten ist der Sitz der Emittentin. Diese Gerichtsstandvereinbarung beschränkt nicht das Recht eines\*einer Anleger\*in, Verfahren vor einem anderen zuständigen Gericht anzustrengen. Ebenso wenig schließt die Einleitung von Verfahren vor einem oder mehreren anderen Gerichtsständen die Einleitung von Verfahren an einem anderen Gerichtsstand aus, falls und soweit dies rechtlich zulässig ist.
- 15.3** Diese Genussrechtsbedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Nur dieser deutsche Text ist verbindlich und maßgeblich. Die in diesen Bedingungen enthaltenen Beispiele dienen ausschließlich der Veranschaulichung. Maßgeblich ist der Text der Bedingungen.

09. Oktober 2020

Tomorrow GmbH