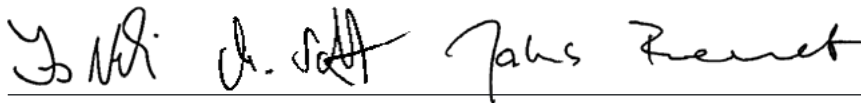


## #ownTomorrow | CROWDINVESTING 2022

# Risikohinweise

### → Vorwort

Transparenz ist einer der Kernwerte von Tomorrow. Daher ist es uns ein zentrales Anliegen, auf die Situation unseres Unternehmens und die möglichen Risiken eines Investments hinzuweisen und jedem\*r die Möglichkeit zu geben, diese selbst einzuordnen. Wir möchten sicherstellen, dass jede\*r potentielle Crowd-Investor\*in umfassend informiert und aufgeklärt wurde.



Inas Nureldin, Michael Schweikart und Jakob Berndt

### → Einleitung

Im Rahmen des CrowdInvestings 2022 ist die Tomorrow GmbH das Investitionsobjekt. Die Tomorrow GmbH ist daher Adressatin des Rückzahlungs- und Zinsanspruchs sowie im Fall eines Exits (z.B. Börsengang) auch Adressatin des Gewinnauszahlungsanspruchs. Mit diesem Risikohinweis stellt die Tomorrow GmbH klar, wie es um ihre finanzielle Situation steht und welche Faktoren zu einem Totalausfall des CrowdInvestings führen können.

### → Erläuterung aktuelle Eigenkapital Situation

Die Bilanz der Tomorrow GmbH wies zum Ende des Geschäftsjahres 2021 einen "nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag" nach HGB Rechnungslegung in Höhe von 19,7 Millionen Euro auf. Dieser Betrag wird sich im Geschäftsjahr 2022 um ca. 17 Millionen Euro erhöhen, da sich die Tomorrow GmbH weiterhin in der Phase des Unternehmens-Aufbaus befindet.

Ein wesentlicher Grund für diesen "nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag" liegt in der Art der Finanzierung der Tomorrow GmbH, welche zum Teil durch sogenannte Wandeldarlehen und die Ausgabe von Genussscheinen im Rahmen unserer Crowdinvestings erfolgt ist ("Mezzanine Kapital"). Bei Wandeldarlehen handelt es sich um Darlehen, die mit dem Ziel aufgenommen wurden, in der nächsten Finanzierungsrunde in Eigenkapital gewandelt zu werden. Die Darlehensgeber\*innen werden mit der "Wandlung" Gesellschafter\*innen der Tomorrow GmbH. Erst bei Umsetzung der Wandlung gilt dieses Kapital als Eigenkapital und reduziert dann den "nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag". Im Geschäftsjahr 2023 ist eine Eigenkapital-Finanzierung geplant, die diese Wandlung auslösen soll (Voraussetzung: Eigenkapitalfinanzierung über mindestens 5 Millionen Euro). Die Tomorrow GmbH geht davon aus, dass durch diese Eigenkapital-Finanzierung sowie die Wandlung der Wandeldarlehen in Eigenkapital das buchhalterische Eigenkapital des Unternehmens im Geschäftsjahr 2023 einen positiven Wert aufweisen wird.

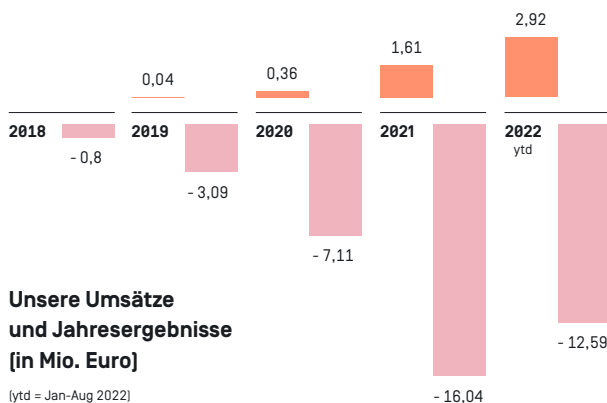
Wichtig: Die Wandeldarlehen und die Genussscheine beinhalten einen sogenannten qualifizierten Rangrücktritt, so dass durch den "nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag" keine unmittel-

bare Gefahr für den Fortbestand der Tomorrow GmbH droht. Qualifizierter Rangrücktritt bedeutet umgekehrt für die Wandeldarlehens-Geber und Genussschein-Inhaber, dass im Falle der Insolvenz ihre Forderungen grundsätzlich nachrangig bedient werden und damit in der Regel dann ein Totalausfall wahrscheinlich ist. (Weitere Details siehe Genussscheinbedingungen Ziffer 3)

## → Weitere Finanzierung und Risiken

Die Tomorrow GmbH ist als junges Unternehmen kurz- bis mittelfristig auf weitere externe Finanzierung angewiesen. Konkret sollen dafür neben den oben genannten Kapitalmaßnahmen weitere Wandeldarlehen im Geschäftsjahr 2022 aufgenommen sowie die Crowdinvesting Kampagne 2022 erfolgreich umgesetzt werden. Beide Instrumente sollen zusammen 3-10 Millionen Euro einbringen. In der Vergangenheit konnte die Tomorrow GmbH zahlreiche renommierte Investor\*innen wie z.B. ETF Partners, Abacon Capital, Revent, Aenu und WiVenture gewinnen und befindet sich aktuell in Gesprächen mit weiteren potenziellen Investor\*innen. Gleichzeitig hat sich die wirtschaftliche Lage der Tomorrow GmbH unter anderem mit dem Wechsel zu einem "Paid Only" Modell erheblich verbessert. Für 2023 rechnet die Tomorrow GmbH daher mit einem Verlust, der aber deutlich niedriger als in den Vorjahren ausfallen wird. Ungeachtet dessen, ist die Tomorrow GmbH weiterhin auf externe Finanzierung angewiesen. Konkret: Gelingt es der Tomorrow GmbH nicht, die oben genannten Kapitalmaßnahmen umzusetzen, droht die Insolvenz des Unternehmens. Eine Insolvenz kann den Totalverlust des CrowdInvestings zur Folge haben.

## → Kumulierte Umsätze und Ergebnisse bis August 2022 <sup>1)</sup>



## Bilanz des Geschäftsjahres 2021 <sup>1)</sup>

<b>Anlagevermögen</b>	<b>30 TEUR</b>
Sachanlagen	30 TEUR
Immaterielle Vermögensgegenstände	-
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>13.688 TEUR</b>
Forderungen	216 TEUR
Kassenbestand und Guthaben	12.768 TEUR
Sonstige Vermögensgegenstände	703 TEUR
<b>nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>	<b>19.747 TEUR</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>33.465 TEUR</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>-</b>
<b>Mezzanine-Kapital</b>	<b>30.502 TEUR</b>
Wandeldarlehen	19.235 TEUR
Genussscheine	11.268 TEUR
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>2.962 TEUR</b>
Verbindlichkeiten aus LuL	2.441 TEUR
Sonstige Verbindlichkeiten	522 TEUR
<b>PASSIVA</b>	<b>33.465 TEUR</b>

1) Basierend auf dem vorläufigen Jahresabschluss 2021 sowie den vorläufigen Zahlen aus 2022