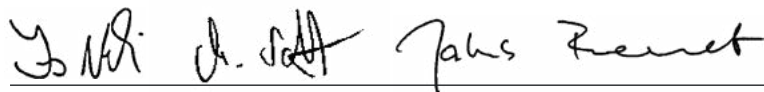


# Risikohinweise

## TOMORROW CROWDINVEST

### → **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 potenzielle Crowdinvestor\*in umfassend informiert und aufgeklärt wurde.



Inas Nureldin, Michael Schweikart und Jakob Berndt

### → **Einleitung**

Im Rahmen des Crowdinvestings 2024 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**

Nach dem vorläufigen untestierten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2023, wies die Bilanz der Tomorrow GmbH einen „nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag“ nach HGB Rechnungslegung in Höhe von ca. 42 Millionen Euro auf.

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“. Aufgrund der Marktsituation im Jahre 2022 und 2023 im Venture Capital Markt hatte die Geschäftsführung entschieden, die Eigenkapitalfinanzierung ins Jahr 2024 zu verschieben, die dann die Wandlung der Wandeldarlehen in Eigenkapital 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 2024 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 unmittelbare Gefahr für den Fortbestand der Tomorrow GmbH droht. Qualifizierter Rangrücktritt bedeutet umgekehrt für die Wandeldarlehensgeber\*innen und Genussscheininhaber\*innen, 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]*

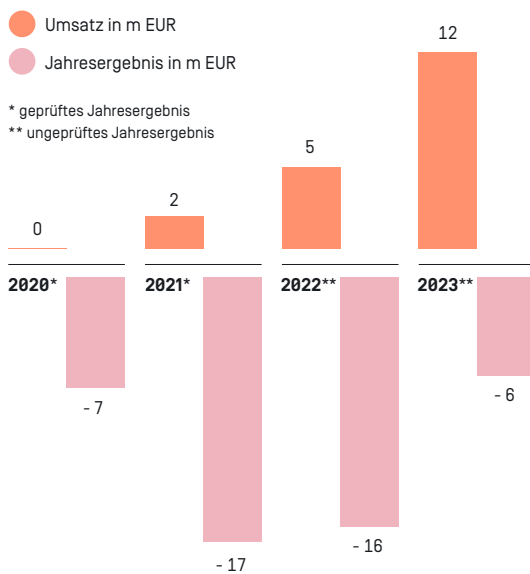
## → Weitere Finanzierung und Risiken

Die Tomorrow GmbH ist als junges Unternehmen kurz- bis mittelfristig auf weitere externe Finanzierung angewiesen. 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. Während der

Umsatz von 5 Millionen Euro in 2022 auf 12 Millionen Euro in 2023 gesteigert werden konnte, sanken die Verluste von 16 Millionen Euro in 2022 auf 6 Millionen Euro in 2023. Ungeachtet dessen, ist die Tomorrow GmbH weiterhin auf externe Finanzierung angewiesen. Konkret: Gelingt es der Tomorrow GmbH nicht, weitere Kapitalmaßnahmen umzusetzen, droht die Insolvenz des Unternehmens. Eine Insolvenz kann den Totalverlust des Crowdinvestings zur Folge haben.



### Kumulierte Umsätze und Ergebnisse bis Dezember 2023 <sup>1</sup>



### Bilanz des Geschäftsjahres 2023 <sup>1,2</sup>

<b>Anlagevermögen</b>	<b>4 m EUR</b>
Sachanlagen	0 m EUR
Immaterielle Vermögensgegenstände	4 m EUR
Finanzanlagen	0 m EUR
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>4 m EUR</b>
Forderungen	1 m EUR
Kassenbestand und Guthaben	3 m EUR
Sonstige Vermögensgegenstände	0 m EUR
<b>nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>	<b>42 m EUR</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>51 m EUR</b>
<b>Mezzanine-Kapital</b>	<b>46 m EUR</b>
Wandelanleihen	31 m EUR
Genussscheine	15 m EUR
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>5 m EUR</b>
Verbindlichkeiten aus LuL	2 m EUR
Sonstige Verbindlichkeiten	3 m EUR
<b>Eigenkapital</b>	<b>0 m EUR</b>
<b>PASSIVA</b>	<b>51 m EUR</b>

1) Basierend auf den vorläufigen Zahlen

2) Durch Rundungsdifferenzen entspricht die Summe der Einzelposten nicht der Bilanzsumme