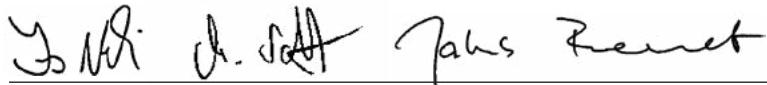


# Risikohinweise

## 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 "Tomorrow Crowdinvesting 5" 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 2024 wies die Bilanz der Tomorrow GmbH einen „nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag“ nach HGB Rechnungslegung in Höhe von ca. 12 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 die Ausgabe von Genussscheinen im Rahmen unserer Crowdinvestings erfolgt ist [„Mezzanine Kapital“]. Mezzanine-Kapital ist eine Finanzierungsform, die rechtlich zwischen klassischem Fremdkapital und Eigenkapital steht und nach den Vorschriften des HGB nicht als Eigenkapital bilanziert werden darf.

Wichtig: 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 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]

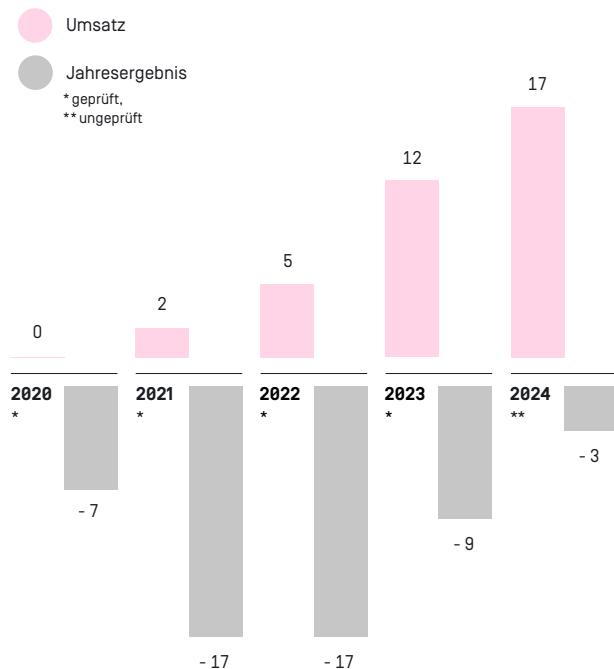
## → **Weitere Finanzierung und Risiken**

Die Tomorrow GmbH ist als junges Unternehmen auf externe Finanzierung angewiesen. In der Vergangenheit konnte die Tomorrow GmbH dafür zahlreiche renommierte Investor\*innen wie z.B. ETF Partners, Abacon Capital, Revent, Aenu, WiVenture und IFB gewinnen. Gleichzeitig hat sich die wirtschaftliche Lage der Tomorrow GmbH in den letzten Jahren erheblich verbessert. Während der Umsatz von 12 Millionen Euro in 2023 auf 17 Millionen Euro in 2024 gesteigert werden konnte, sanken die Verluste von 9 Millionen Euro in 2023 auf 3 Millionen Euro in 2024. Ungeachtet dessen, ist die Tomorrow GmbH voraussichtlich 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.

 **Mittelverwendung**

Die über dieses Crowdinvesting eingeworbenen Mittel können von der Tomorrow GmbH flexibel für verschiedene unternehmerische Zwecke eingesetzt werden. Dazu zählen insbesondere Investitionen in die Produktentwicklung, den Ausbau der technologischen Infrastruktur, Marketingmaßnahmen zur Kundengewinnung, Personalkosten sowie allgemeine Betriebskosten. Darüber hinaus behält sich die Tomorrow GmbH das Recht vor, die eingeworbenen Mittel auch zur Refinanzierung anderer Finanzierungen zu verwenden, inklusive früherer Crowdinvestings. Dies bedeutet, dass die Gelder genutzt werden können, um Verpflichtungen aus früheren Finanzierungsrunden zu bedienen, anstatt ausschließlich in das operative Geschäft oder Wachstum zu fließen. Investor\*innen sollten sich bewusst sein, dass eine solche Verwendung der Mittel nicht unmittelbar zur Wertsteigerung des Unternehmens beiträgt.

→ **Kumulierte Umsätze und Ergebnisse bis Dezember 2024<sup>1</sup>**



**Bilanz des Geschäftsjahrs 2024<sup>1,2</sup>**

<b>Anlagevermögen</b>		<b>5 m EUR</b>
Sachanlagen		0 m EUR
Immaterielle Vermögensgegenstände		5 m EUR
Finanzanlagen		0 m EUR
<b>Umlaufvermögen</b>		<b>6 m EUR</b>
Forderungen		1 m EUR
Kassenbestand und Guthaben		4 m EUR
Sonstige Vermögensgegenstände		1 m EUR
<b>nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>		<b>12 m EUR</b>
<b>AKTIVA</b>		<b>23 m EUR</b>
<b>Mezzanine-Kapital</b>		<b>18 m EUR</b>
Wandeldarlehen		0 m EUR
Genussscheine		18 m EUR
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>5 m EUR</b>
Verbindlichkeiten aus LuL		2 m EUR
Sonstige Verbindlichkeiten		2 m EUR
<b>Eigenkapital</b>		<b>0 m EUR</b>
<b>PASSIVA</b>		<b>23 m EUR</b>

1) Basierend auf den vorläufigen Zahlen

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