

Finanzierungsstrategie bis Produktionsstart

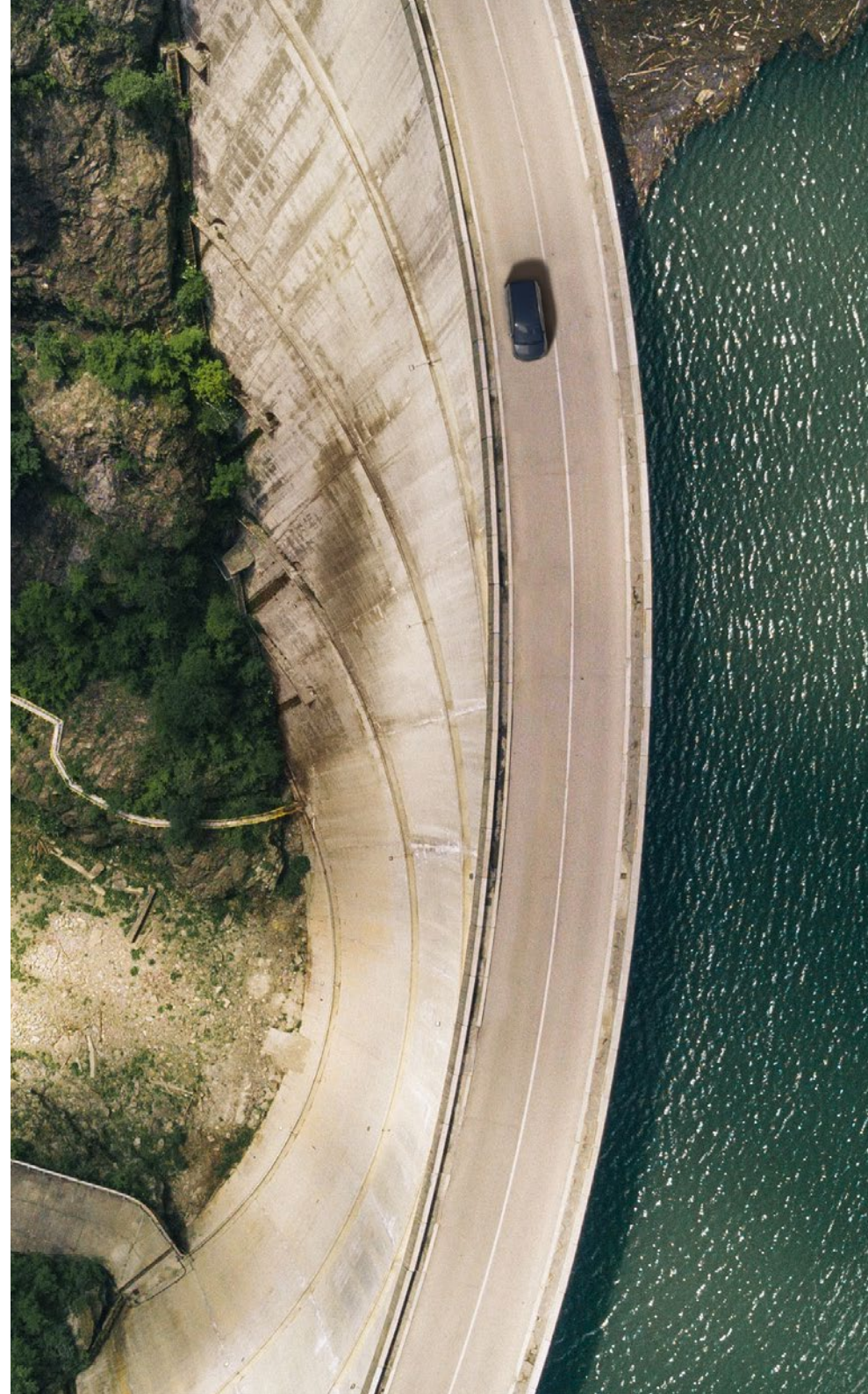


SONO  MOTORS

Vorwort

- Am 1.12.2019 veröffentlichten wir eine der größten Community-Funding Kampagnen Europas. Dabei sollen innerhalb von vier Wochen 50 M Euro generiert werden.
- Ziel ist es über neue Reservierungen, Aufstockungen, Darlehen, Spenden und Beteiligungen den Gesamtbetrag zu erreichen.
- Zur Absicherung der UnterstützerInnen haben wir eine Schwelle von 50 M Euro gewählt. Du zahlst deine Reservierung oder Aufstockung nur, wenn wir 50 M Euro bis zum 30.12.2019 erreicht haben.
- Im Zuge der Transparenz haben wir auch den Gesamtbetrag von 255 M Euro öffentlich gemacht. Das ist der Betrag, der bis zur Produktion erster Fahrzeuge nötig ist.

Dieses Strategiepapier soll die Frage der Community beantworten, wie nach Erreichen der 50 M Euro Schwelle die Finanzierung von weiteren 205 M Euro sichergestellt werden soll.

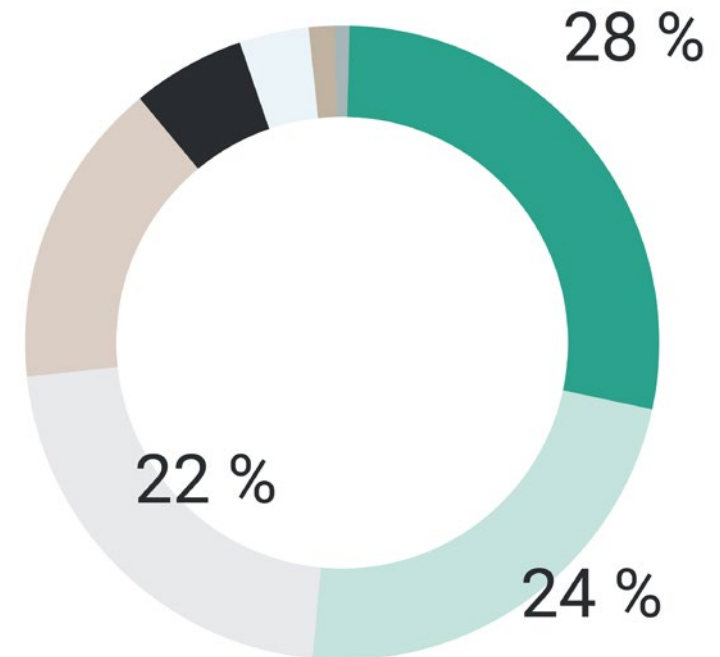


Investitionsübersicht

50 M Euro – Wofür?

Prototypen & Produktionsaufbau

Mit dem Aufruf zum Community-Funding und einem Kampagnenziel von 50 M Euro finanzieren wir unsere nächsten Schritte: unter anderem den Bau von Serien-Prototypen, mit denen wir wieder Probefahrten anbieten werden, die Beauftragung von Werkzeugen und Produktionsanlagen bei unseren Partnern und die Erprobung unserer Fahrzeuge.

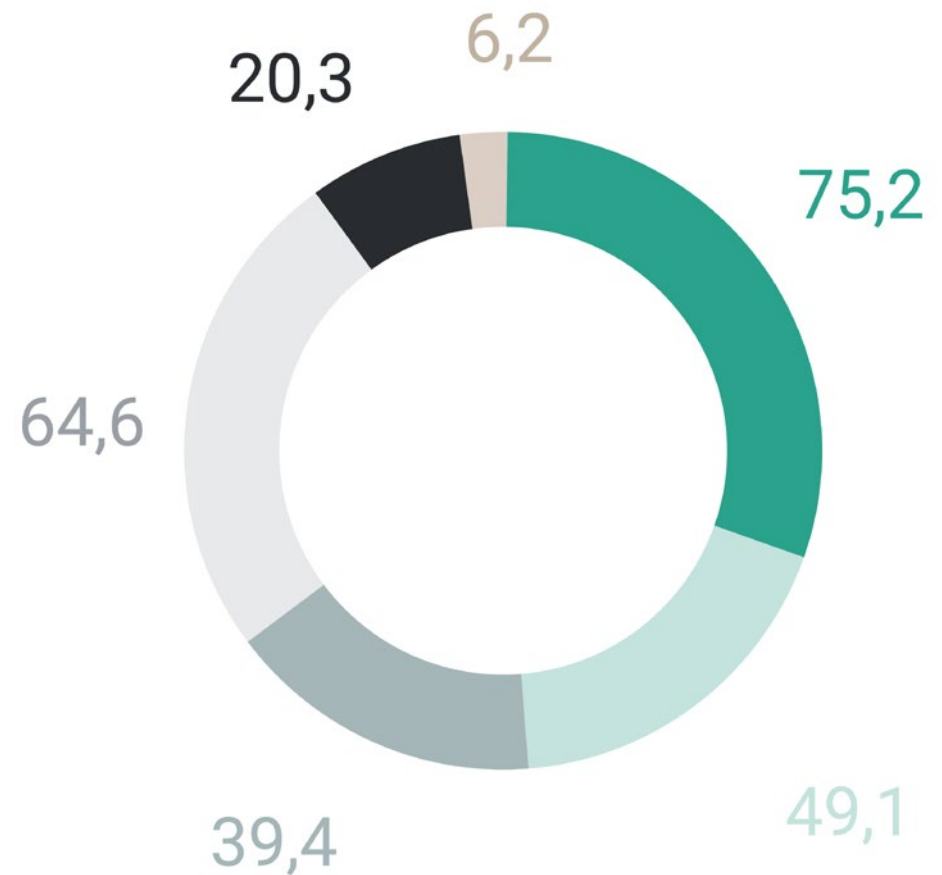


- Validierung & Entwicklung Komponenten 28 %
- Validierung & Entwicklung Gesamtfahrzeug 24 %
- Werkzeuge (Tooling) 22 %
- Prototypen 15 %
- Team 5,6 %
- Sonstige laufende Kosten 4 %
- Homologation & Qualitätsprüfung 1 %
- Raumkosten 0,4 %

Weitere 205 M Euro – Wofür?

Produktionsaufbau, Validierung & Serienwerkzeuge

Die gesamte Entwicklung des Sion wird bis zum Produktionsstart rund 255 M Euro kosten. Das ist deutlich weniger als etablierte Automobilhersteller für die Neuentwicklung eines Autos benötigen. Übrigens verzichten wir auf eigene Produktionsanlagen und halten so die Kosten vergleichsweise niedrig.



Alle Zahlen in Millionen €

- Produktion (Zulieferer, Rohbau, Endmontage) 75,2
- Validierung & Entwicklung Gesamtfahrzeug 49,1
- Validierung & Entwicklung Komponenten 39,4
- Werkzeuge (Tooling) 64,6
- Betriebliche Ausgaben (Gehälter, Raumkosten, Marketing, Sonstiges) 20,3
- Homologation & Qualitätsprüfung 6,2

Finanzierungsstrategie

Vorwort

Im Folgenden wird die Finanzierungsstrategie für die offenen 205 M Euro dargelegt und eingehend erklärt. Zusammenfassend ermöglichen folgende Schritte das Erreichen des Produktionsstarts (SOP):

1

Durchfinanzierung:

- Mehr als 10.000 ReserviererInnen und 2.500 AnlegerInnen aus vergangenen Kampagnen decken rechnerisch bereits heute den gesamten Kapitalbedarf bis zum SOP, sofern all diese Menschen vor Auslieferung des Sion eine Vollanzahlung für den Sion leisten würden.
- Banken & Institutionen werden gemäß heutiger Planung etwa 34% des Kapitalbedarfs durch sog. Anlagenfinanzierung decken können.
- Wir befinden uns in Gesprächen mit zu uns passenden Investoren, die unsere Werte teilen und den Sion in Europa auf die Straße bringen wollen.
- Ein weiterer Baustein in der Finanzierungsstrategie kann auch die EU Regulierung des sog. CO₂-Flottenpooling sein. Hier könnten erhebliche zusätzliche Mittel mit der Zulassung jedes Sion generiert werden.

2

Mehr Reichweite: Mit 50 M Euro werden Serien-Prototypen gebaut, die das Vertrauen von ReservierInnen und InvestorInnen weiter bestärken und damit den Zugang zu neuen Finanzmitteln weiter unterstützen.

3

Weitere Einnahmen: Mit dem fortlaufenden Erreichen weiterer Meilensteine werden wir mit unseren Technologien Umsätze generieren (durch u.a. Lizenzgeschäfte) und die Attraktivität für die zu Sono Motors passenden Investoren erhöhen.

Die nötigen Finanzmittel sollen vorrangig durch Reservierungen, zusätzlich aber auch durch Lizenzgeschäfte, Eigenkapital (Investoren), Fremdkapital (Banken), Förderungen und CO₂-Flottenpooling erreicht werden.

Community-Funding Strategie

Bei einem Gesamtkapitalbedarf von 255 M Euro sind bereits etwa 12.000 voll angezahlte Reservierungen eines Sion ausreichend um alle Kosten und Investitionen bis zum Produktionsstart zu tragen. Schon heute entsprechen die 10.600 Reservierungen einem Nettoumsatz von rund 230 M Euro.

Bei einer 100% Finanzierung durch die Community würde bei SOP eine Finanzierung (sog. Working-Capital-Finanzierung) aufgestellt werden, die dann die, für die Produktion der Fahrzeuge anfallenden, Material- und Fertigungskosten finanziert. Investoren hierfür können zum Beispiel Banken oder Venture Capital Unternehmen sein.

Bereits mit 50 M Euro durch die Community können weitere wichtige Meilensteine in der Entwicklung und dem Produktionsaufbau erreicht werden.

Vor allem können Serien-Prototypen (SVC2) gebaut und der Öffentlichkeit vorgestellt werden. Geplant sind ein großes Release Event mit breit angelegter Presse-kampagne und europaweiten Probefahrten. Hierdurch wird – nach den bisherigen Erfahrungen – sehr wahrscheinlich auch die Anzahl der Reservierungen deutlich weiter steigen. Eine Verdopplung der aktuellen Zahl der Reservierungen bis Produktionsstart ist möglich.

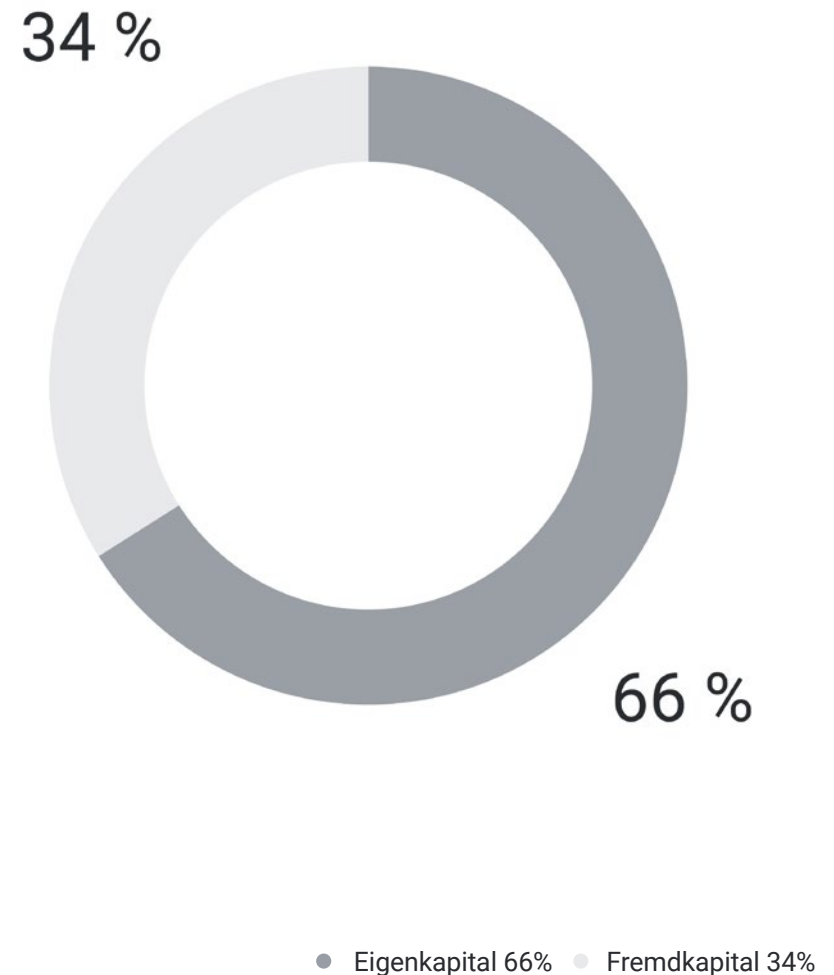
Banken & Institutionen

Banken sind grundsätzlich nicht offen für Wagniskapital. Für Kredite braucht es eine Besicherung von universellen Vermögenswerten. Das heißt, dass die Banken nur die Gegenstände einer Firma beleihen, die im Insolvenzfall auch leicht weiterveräußert werden können. Dies sind z.B. universelle Roboter für die Fertigung des Sion. Sogenannte Werkzeuge (u.a. Formen, Spannvorrichtungen) sind für die Besicherung ungeeignet, da diese spezifisch für den Sion angefertigt werden.

Neben der Besicherung von Krediten ist es für Banken auch entscheidend, dass ein Darlehensnehmer in der Lage ist, Zinsen und das Darlehen aus der eigenen Geschäftstätigkeit bedienen zu können. Das bedeutet, dass mit Hilfe des Kredits Profite erwirtschaftet werden müssen, mit denen das Darlehen aus eigener Kraft getilgt werden kann. Dies ist aktuell nicht der Fall, ab Produktionsstart aber gegeben. Das heißt, sofern wir durch die Community finanziert die Serienfertigung beginnen können, erwarten wir, mit Unterstützung von Banken die Finanzierung der Fahrzeugherstellung sicherzustellen.

Neben Banken spielen auch öffentliche und private Institutionen, wie beispielsweise die European Investment Bank, Förderprogramme oder private Fremdkapitalgeber, eine wichtige Rolle.

Nach Verhandlungen mit verschiedenen Banken und weiteren Fremdkapitalgebern ist davon auszugehen bis SOP ca. 70 M Euro durch Kreditfinanzierung, Fördermittel oder Darlehen zu erhalten und die Fertigung des Sion so sicher zu stellen.



Investoren

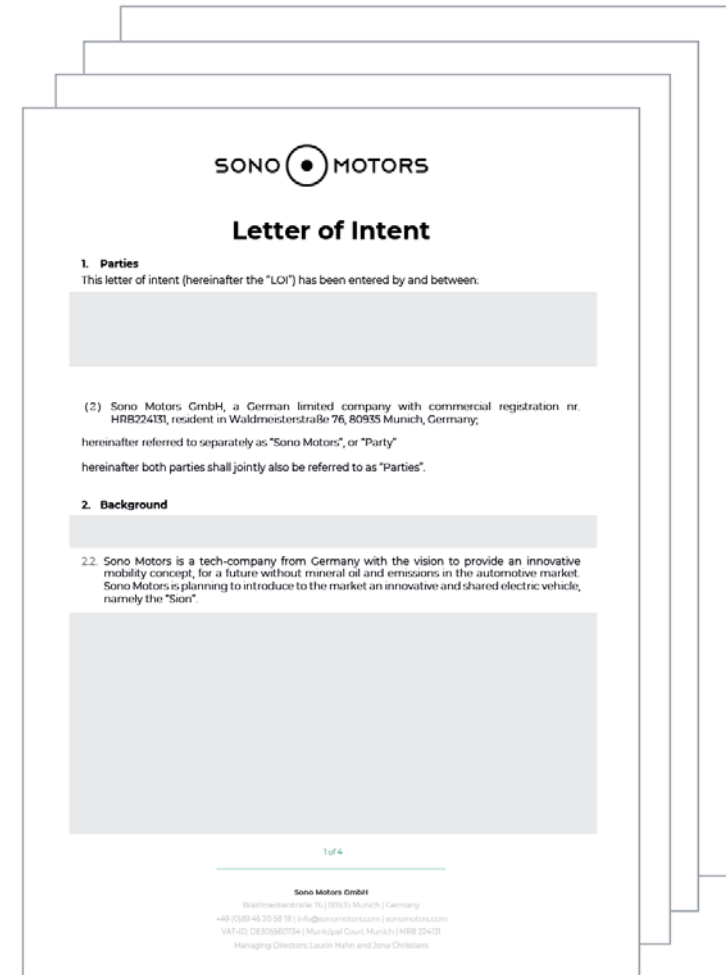
Unsere Bedingungen: Werte, Patente und der Sion in Europa

Bereits unsere Anfänge in der Finanzierung gehen auf den Community Gedanken zurück. Mit Crowdfunding haben wir begonnen und auch danach immer versucht unsere UnterstützerInnen an unserer Entwicklung teilhaben zu lassen.

Wir sind natürlich auch den klassischen Weg eines Start-ups gegangen, um die großen Investitionen, die jetzt vor uns liegen, zu finanzieren. Das ist in Deutschland nahezu unmöglich, denn es fehlt an Wagniskapitalgebern für junge Unternehmen mit kapitalintensiven Geschäftsmodellen. Also haben wir mit internationalen Investoren verhandelt und feststellen müssen: die Interessen eines wertebasierten Unternehmens, das nachhaltige und bezahlbare Elektromobilität für alle verspricht sind nur sehr schwer vereinbar mit den Zielen traditioneller Investoren – schnelle Rendite, schnelles Wachstum, Expansion, leider oft zu Lasten der Menschen, der Nachhaltigkeit und unserer Umwelt.

Neben unseren Werten spielen auch die Kontrolle über unsere Entwicklungen und Patente eine wesentliche Rolle, wenn es darum geht, die der Community gegebenen Zusagen umzusetzen. Unsere Hauptbedingung: der Sion muss in Europa auf die Straße kommen.

Für uns bleibt entscheidend zu dem zu stehen, wofür wir angetreten sind. Das seid ihr, unsere Community und das ist der Sion. Aktuell befinden wir uns mit Investoren, die unsere Werte, Ziele und Bedingungen mittragen, in Verhandlungen.



Finanzierung relevanter Meilensteine

Q2 2020 – Bau der SVC2-Prototypen

Der Bau der SVC2 Prototypen ist sowohl für ReserviererInnen als auch für potenzielle Investoren ein wichtiger Meilenstein zur Validierung von Technologie und Qualität. Mit den SVC2-Prototypen planen wir ein Release-Event und weitere Probefahrten in Europa. Dieser Meilenstein soll durch den erfolgreichen Abschluss des Community-Fundings finanziert werden.

Q2 2021 – Beauftragung der Serienteile

Mit der Beauftragung der Serienteile erreichen wir einen unserer größten technischen Meilensteine. Das hierfür erforderliche Kapital kann durch das jetzt geringere Risiko über konventionelle Wege finanziert werden.

Q4 2021 – Start der Pre-Series

Der erfolgreiche Start der Pre-Series ist ein wichtiger Meilenstein, der erreicht wird, wenn der erste Sion vom Band fährt. Jetzt verringert sich unser Produktionsrisiko substantiell und ermöglicht uns weiteren Zugang zu maßgeblichen finanziellen Mitteln (Banken, Working Capital Finanzierung, etc.)

Q1 2022 – Start der Produktion (SOP) und Auslieferung

Schlusswort

Ziel dieser Zusammenstellung ist es, euch offen und transparent über die nächsten Schritte zu informieren, die auf das Erreichen der 50 M Euro-Schwelle folgen sollen.

Wir sind überzeugt, die weitere Finanzierung sicherstellen zu können. Die hier vorgestellten Strategien sollen euch eine Basis für mehr Sicherheit bei eurer Entscheidung über eine mögliche Unterstützung geben.

Jedoch wollen wir klar darauf hinweisen, dass es nie eine vollkommene Sicherheit bei der Realisierung eines solchen Projektes geben kann. Ein Risiko besteht immer, wenn man Großes erreichen möchte.

Sono Motors GmbH

Waldmeisterstrasse 76 | 80935 München | Deutschland

T +49 (0)89 45 20 58 18 | E info@sonomotors.com | W sonomotors.com

USt-IdNr. DE305560734 | Amtsgericht München | HRB 224131

Geschäftsführer: Laurin Hahn und Jona Christians

© Sono Motors 2019

Finanzierungsstrategie bis SOP Sono Motors

