

Wholey®



Wholey Wachstumsfinanzierung

# Deine Portion Frühstück ohne Kompromisse

Anlagebroschüre für das öffentliche Angebot  
der Anbieterin und Emittentin GREEN GRIZZLY GmbH

# Verantwortlichkeitserklärung der Geschäftsführung

Anbieterin und Emittentin des mit dieser Anlagebroschüre angebotenen digitalen Wertpapiers „**Wholey Wachstumsfinanzierung**“ ist ausschließlich die GREEN GRIZZLY GmbH, Hertzstr. 71, 13158 Berlin.

Für den Inhalt dieser Anlagebroschüre sind nur die bis zum Datum der Aufstellung dieser Anlagebroschüre bekannten und erkennbaren Sachverhalte maßgeblich. Eine Haftung für den Eintritt der angestrebten Ergebnisse sowie für Abweichungen durch künftige wirtschaftliche, steuerliche und/oder rechtliche Änderungen wird, soweit gesetzlich zulässig, nicht übernommen.

Von dieser Anlagebroschüre abweichende Angaben sind von dem\*der Anleger\*in nicht zu beachten, wenn diese nicht von der Emittentin schriftlich bestätigt wurden. Mündliche Absprachen haben keine Gültigkeit. Eine Haftung für Angaben Dritter für von dieser Anlagebroschüre abweichende Aussagen wird von der Emittentin nicht übernommen, soweit der Haftungsausschluss gesetzlich zulässig ist. Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieser Anlagebroschüre. Sie erklärt, dass die in der Anlagebroschüre gemachten Angaben ihres Wissens nach richtig sind.

---

Alexander Carsten, Casimir Graf von Carmer, Philipp Stahr,  
Geschäftsführer der GREEN GRIZZLY GmbH

Berlin, 02.06.2022



## **04 Hinweise**

## **05 Wholey – Wie alles begann**

## **06 Unsere Mission**

- o Darum ist Wholey besonders
- o Wholey bedeutet ...
- o Ein Frühstück für alle Fälle

## **09 Der Markt**

- o Trendwende - Bitte bio, vegan und natürlich
- o Nachfrage nach Bio-Produkten steigt
- o Vegetarische und vegane Lebensmittel gewinnen deutlich an Bedeutung
- o Qualität der Produkte und nachhaltige Landwirtschaft zählen
- o Wie frühstücken die Deutschen denn eigentlich?
- o Und wie groß ist der Frühstücksmarkt überhaupt?
- o Wer isst und trinkt Wholey?

## **15 Die Produkte**

- o Wholey DNA
- o Unser Sortiment
- o Wholey als Vorreiter-Marke

## **21 Distribution**

- o HoReCa/ Foodservice
- o Lebensmitteleinzelhandel
- o Direct-to-Consumer/ eCommerce
- o Supply Chain

## **23 Nachhaltigkeit**

- o Beitrag zu UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung

## **25 Das Team**

- o Management
- o Schon lange ein Team
- o Anteilseigner\*innen

## **29 Finanzplanung und Mittelverwendung**

- o Finanzplanung

## **31 Die Kapitalanlage im Überblick**

## **34 Chancen der Kapitalanlage**

## **36 Risiken der Kapitalanlage**

- o Allgemeine Risiken
- o Risiken auf Ebene der Emittentin
- o Risiken auf Ebene des Anlegenden

## **46 Hinweise des Plattformbetreibers WIWIN GmbH, Mainz**

# Hinweis

Es wurde ein Basis-/Wertpapierinformationsblatt veröffentlicht. Der\*die Anleger\*in kann dieses ohne Zugangsbeschränkungen auf der Internetseite der Emittentin unter [wholeyorganics.com/pages/crowdinvesting](https://www.wholeyorganics.com/pages/crowdinvesting) sowie auf der Internetseite des vertraglich gebundenen Vermittlers wiwin GmbH (im Folgenden auch „WIWIN“) unter [www.wiwin.de/produkt/wholey-wachstumsfinanzierung](https://www.wiwin.de/produkt/wholey-wachstumsfinanzierung) einsehen und herunterladen.

Diese Werbeunterlage stellt keinen Prospekt im Sinne des Wertpapierprospektgesetzes (WpPG) dar. Die nachrangigen tokenbasierten Schuldverschreibungen mit vorinsolvenzlicher Durchsetzungssperre „Wholey Wachstumsfinanzierung“ (im Folgenden die digitale Schuldverschreibung) sind gem. § 3 Nr. 2 WpPG von der Prospektpflicht befreit. Bei dieser Kapitalanlage gibt es keine gesetzliche Einlagensicherung. Dieses Angebot ist nur für Investor\*innen geeignet, die das Risiko dieser Anlageform beurteilen und den Eintritt eines Totalverlusts finanziell verkraften können.

Die Zeichnung der tokenbasierten Schuldverschreibungen wird ausschließlich über WIWIN angeboten. Die wiwin GmbH handelt bei der Anlagevermittlung als vertraglich gebundener Vermittler ausschließlich im Namen, für Rechnung und unter der Haftung der Effecta GmbH, Florstadt.

Der Erwerb dieses Wertpapiers ist mit erheblichen Risiken verbunden und kann zum vollständigen Verlust des eingesetzten Vermögens führen.

# Wholey®

## Wie alles begann



Die Green Grizzly GmbH mit ihrer auf dem Markt auftretenden Marke „Wholey“ und Sitz in Berlin-Pankow wurde im Juni 2016 von Alexander Carsten, Casimir von Carmer, Alexander Stahr und Philipp Stahr gegründet.

Die Gründer des Unternehmens hatten als ehemalige Leistungssportler stets den Anspruch, sich gesund zu ernähren. Doch erwies sich das zwischen Trainingseinheiten, Job-Meetings und Privatleben bisweilen als größere Herausforderung. Das Bedürfnis nach gesunder Ernährung blieb, doch die Angebote im Food & Beverage-Segment waren dürrtig. So entstand die Idee, selbst Produkte zu entwickeln, die dem eigenen Anspruch gerecht wurden.



Nach intensiver Recherche, Vorbereitung, Entwicklung und Abstimmung mit Ernährungsexpert\*innen brachte Wholey zunächst die ersten vorkonfektionierten und fertig abgewogenen Smoothie-Mischungen auf den Markt. Diese können als schockgefrorene Obst- und Gemüsemischungen inklusive innovativer „Supercubes“ (Muse mit integrierten Superfoods) unter Zugabe von Wasser innerhalb kürzester Zeit im Mixer zubereitet werden.

Innovative Smoothies mit Nährstoff- und Vitamingerhalt ohne Beimischung zuckerhaltiger Säfte und unter Einsatz hochwertigster Bio-Zutaten waren geboren und konnten vermarktet werden.



Die vier Gründer starteten zunächst in einer von ihnen selbst umgebauten ehemaligen Bäckerei in der Sonnenallee in Berlin-Neukölln. Die Smoothies wurden dabei im Manufakturbetrieb per Hand hergestellt. Bereits nach kurzer Zeit der Vermarktung in Berliner Cafés stellte sich heraus, dass Gastronom\*innen den Wholey-Produkten gegenüber sehr aufgeschlossen waren und das Konzept großes Potenzial bieten würde. Dieser „Proof of Concept“ beflügelte die Gründer. Sie gaben ihre gut bezahlten Jobs auf und konzentrierten sich nun voll und ganz auf den weiteren Aufbau von Wholey und die Entwicklung weiterer gesunder Frühstücksprodukte.

# Unsere Mission

”

## Wir wollen Frühstück besser machen.

Philipp Stahr, Co-Founder & CSO

Zuckrige Cerealien, die als gesund beworben werden, oder der schnelle Griff in die Kekspackung, um den ersten Hunger zu stillen: Wir haben verlernt, richtig zu frühstücken. Was uns Energie und wertvolle Nährstoffe für den Tag geben soll, wird aufgrund von Zeitdruck oder schlechter Zutaten schnell zur ungesündesten Mahlzeit des Tages – oder fällt teilweise komplett aus.

Wir glauben, dass unsere Frühstücksroutine so viel Besseres verdient als minderwertige Zutaten, Süßstoffe, Zucker, leere Kalorien oder Zusatzstoffe. Wholey schöpft dafür das Potenzial hochwertiger Zutaten aus und entwickelt kompromisslos gutes Frühstück ohne Nonsens. Wir machen Frühstück wieder zu dem, was es sein sollte: Die wichtigste Mahlzeit des Tages. Ohne Nonsens.

Egal ob als Early Bird um 6 Uhr morgens, zum ausgedehnten Brunch oder mittags als erste Mahlzeit nach dem Fasten - mit Wholey wird die erste Mahlzeit am Tag gesünder, nährstoffreicher und bleibt dabei auch mit wenig Aufwand geschmacklich ohne Kompromisse.



# Warum ist Frühstück oft ungesund?



# Das Wholey Prinzip





# Mit hochwertigen Zutaten und unserer Expertise bekommt Frühstück das, was es verdient:

**starke Zutaten, aufregende Rezepturen und gnadenlos guten Geschmack – mühelos und superschnell zubereitet.**

Kassandra Emser, Ernährungswissenschaftlerin und Produktentwicklerin bei Wholey

## Darum ist Wholey besonders

Zwar findet man mittlerweile in Biomärkten und Supermärkten auch gesunde Frühstückprodukte. Doch wer freut sich schon über gesundes, aber geschmackloses Frühstück? Und wer stellt sich unter Zeitdruck für ein gesundes Frühstück morgens lange in die Küche?

**Mit Wholey ist Schluss mit Kompromissen. Wir vereinen Convenience, Geschmack und gesunde Zutaten zu einem Frühstück, wie es sein soll.**

## Wholey bedeutet...

### ... **guter Geschmack.**

Wholey steht für einzigartigen und herausragend guten Geschmack durch ausgeklügelte Rezepturen. 99 % der Deutschen geben an, dass ihnen Geschmack bei der Ernährung wichtig ist ([BMEL Ernährungsreport, 2021](#)).

### ... **Convenience in der Zubereitung.**

Mehr als die Hälfte der Bevölkerung legt Wert auf eine schnelle und einfache Zubereitung. Darum liegt allen Wholey-Produkten eine superschnelle

und mühelose Zubereitung zugrunde. ([BMEL Ernährungsreport, 2021](#)).

### ... **gesündere und vitalisierende Inhaltsstoffe.**

Hochwertige pflanzliche Bio-Zutaten mit wertvollen Nährstoffen sorgen für ein gutes Bauchgefühl und geben Energie für den Tag. Damit richten wir uns an die 99 % der Bevölkerung, für die Gesundheitsaspekte bei der Ernährung wichtig sind ([BMEL Ernährungsreport, 2021](#)).

## Ein Frühstück für alle Fälle

Warm, kalt, süß, leicht, bunt und ausgefallen oder lieber ganz simpel: Jede\*r frühstückt anders. Wholey hat für vielfältige Geschmäcker und Bedürfnisse das perfekte Match. Unser Sortiment reicht von erfrischenden Smoothies und eiskalten Smoothie Bowls über wärmende Hot Bowls, sättigenden Porridge und ballaststoffreiches Nussmus bis hin zu knusprigem Müsli und verschiedenen Toppings.

## Worauf kommt es den Deutschen bei der Ernährung an?



Quelle: BMEL Ernährungsreport, 2021

## Der Markt

### Trendwende - Bitte bio, vegan & natürlich

Schon lange mehr als nur ein Trend: Eine nachhaltige, gesunde und vegane Ernährung ist gekommen, um zu bleiben.

### Nachfrage nach Bio-Produkten steigt

Für fast zwei Drittel aller Befragten des Ernährungsreports des Bundesministeriums für Ernährung und Landwirtschaft sind Bio-Siegel ein Kriterium bei der Auswahl von Lebensmitteln. Das sind bereits 28% mehr als noch 2020 (BMEL Ernährungsreport, 2021).

2020 investierten die Deutschen 45% mehr Geld in Bio-Lebensmittel und -Getränke als noch im Jahr 2018. Der Bio-Anteil am Lebensmittelmarkt erhöhte sich im Jahr 2021 auf 6,8%. 2020 waren es 6,4% (Bund Ökologische Lebensmittelwirtschaft, 2020 & 2021).

## Vegetarische und vegane Lebensmittel

### gewinnen deutlich an Bedeutung

In den vergangenen Jahren ist die Anzahl veganer Restaurants und Cafés kontinuierlich gestiegen. Vegane Messen, Märkte, Straßenfeste und Fachtagungen finden inzwischen in ganz Deutschland statt. ([veggieworld](#) „Zahlen und Fakten zum veganen Trend in Deutschland“). Das Potenzial der pflanzenbasierten Ernährung für Gesundheit und Klimaschutz steht dabei immer mehr im Fokus.

Während der Corona-Pandemie wuchs das öffentliche Bewusstsein über den Zusammenhang von intensiver Nutztierhaltung und dem Ausbruch von Infektionskrankheiten, die von Krankheitserregern wie Viren auf den Menschen übertragen werden können ([ProVeg Food and Pandemics Report 2020](#)).

Das macht sich auch auf dem Markt bemerkbar: Im deutschen Lebensmittelhandel stiegen die Umsätze mit veganen Produkten während der Corona-Pandemie um fast 60 % ([Meticulous Research](#)).

Etwa 10 % der Deutschen ernähren sich vegetarisch oder vegan, 2 % rein pflanzlich. Die Gruppe der vegetarisch und vegan lebenden Menschen ist jung, gebildet und wird von den Millennials dominiert.



In Europa ist der vegane Markt in nur zwei Jahren um 49 % gewachsen und hat mittlerweile einen Gesamtumsatz von 3,6 Milliarden Euro erreicht. Ein Ende dieser Entwicklung ist nicht in Sicht: Umwelt- und tierfreundliche Lebensmittel werden immer beliebter. Laut des [Europäischen Ernährungsreports](#), den die Firma Veganz Group AG zum Weltvegantag 2021 vorstellte, wollen fast 40% aller befragten Personen in Deutschland künftig ihren Konsum von tierischen Lebensmitteln aufgrund vermehrter Klimakatastrophen senken.

## Qualität der Produkte und nachhaltige

### Landwirtschaft zählen

FrISChe und regionale Lebensmittel sind wichtiger denn je. Über die Hälfte der Konsument\*innen in Deutschland legen Wert auf regionale Produkte und es wird versucht, Zucker, gentechnisch veränderte Zutaten, Geschmacksverstärker und Konservierungsstoffe zu reduzieren oder komplett darauf zu verzichten. ([BMEL Ernährungsreport, 2021](#))

## Und dennoch:

Obwohl die Nachfrage nach gesunden, nachhaltigen und veganen Produkten steigt, sind die Supermarktregale immer noch voll mit stark gezuckerten Cerealien, Zutatenlisten mit unaussprechlichen Inhaltsstoffen, konventionellen Produkten großer Konzerne und leeren Marketing-Versprechen.

## Wie frühstücken die Deutschen denn eigentlich?

6% aller Deutschen gaben in einer europaweiten Studie an, weder eine Mahlzeit noch ein Getränk am Morgen zu sich zu nehmen. Damit ist Deutschland im Vergleich zu anderen europäischen Ländern Spitzenreiter, wenn es darum geht, das Frühstück ausfallen zu lassen. 20% der Frühstücksmuffel sagten zudem aus, dass sie nicht frühstücken, da sie keine oder zu wenig Zeit haben ([Nestlé Report, 2011-2014](#)).

„Zeit und Aufwand“ werden somit als die entscheidenden Spielverderber angegeben, wenn es darum geht, gesund und lecker zu frühstücken.



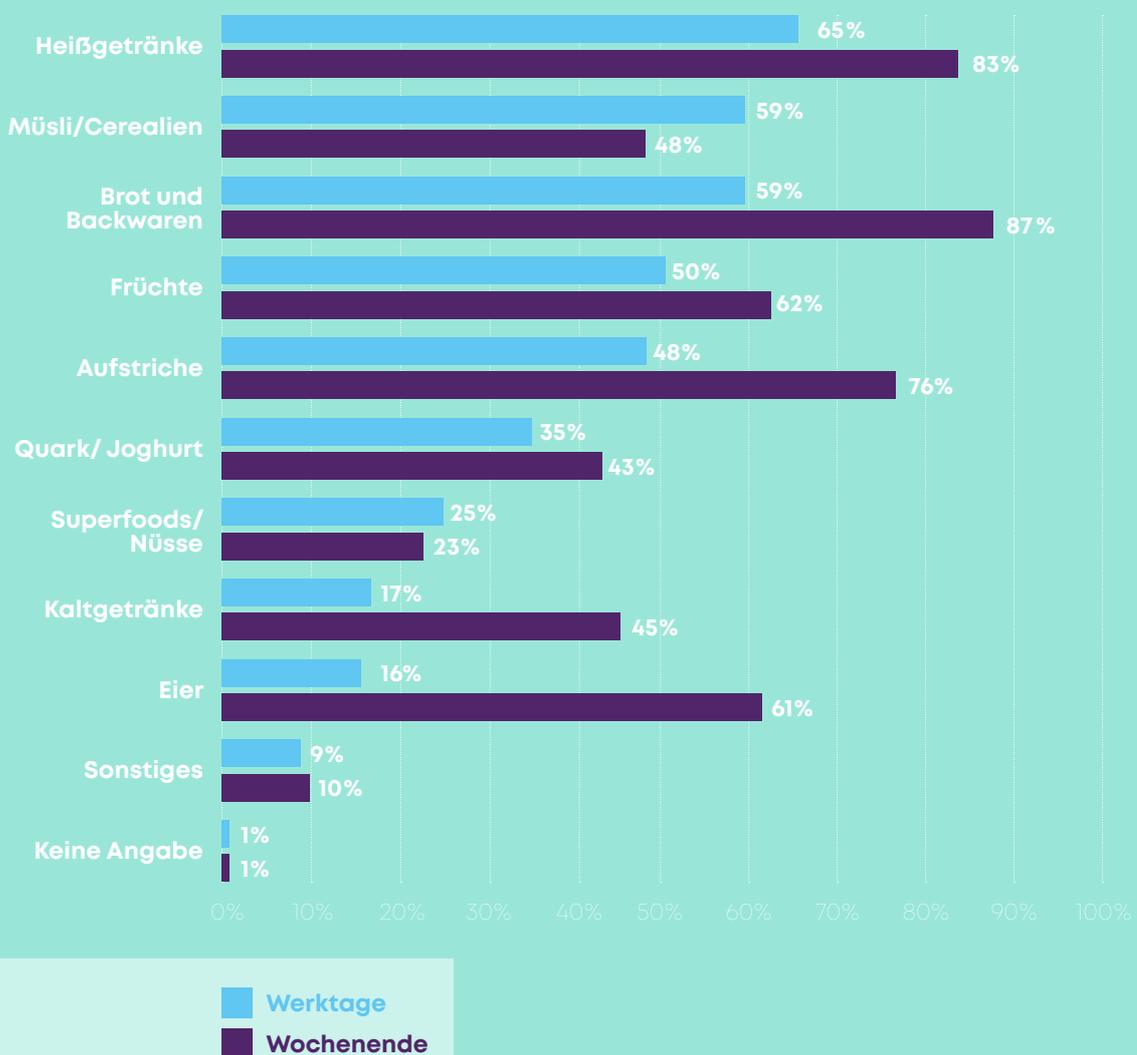
**Der Großteil derer, der morgens etwas essen, bevorzugt es, zuhause zu frühstücken.**

([Nestlé Report, 2011-2014](#)). Mehr Zeit im Home Office bedeutet, dass diese Zahl weiter zunehmen wird.

Und was wird gefrühstückt? Diejenigen, die frühstücken, nehmen sich dafür oftmals nicht ausreichend Zeit. Jede\*r Zweite gibt an, sich generell nicht ausreichend Zeit für Essen zu nehmen ([Local DE: Fast Food, 2013](#)). In Sachen Frühstück nehmen sich 44 Prozent der Bevölkerung sogar nur maximal 15 Minuten Zeit ([Statista: Breakfast Duration](#)).

Dabei wird Frühstück immer noch von Klassikern wie Heißgetränken, Cerealien oder Backwaren dominiert. Am Wochenende hingegen sind Eier beliebt ([Statista: Preferred breakfast food and drinks in Germany in 2017](#)).

## Welche Frühstücksprodukte bevorzugen Deutsche Konsument\*innen?



Quelle: Statista: Preferred breakfast food and drinks in Germany in 2017

## Und wie groß ist der Frühstücksmarkt überhaupt?

Der europäische Markt an Frühstückscerealien wächst im Prognosezeitraum 2020 bis 2025 mit einer jährlichen Wachstumsrate von 4,2 %.

Convenience Produkte wie Müsli, Granola und andere Cerealienprodukte auf Basis von Getreide sind besonders gefragt. Marktführend sind darunter Cerealien auf Vollkornbasis ([Mordor Intelligence](#)). Versucht man den gesamten Frühstücksmarkt abzuschätzen, lohnt sich ein Blick auf die größten Kategorien: Cerealien und Müsli ([Statista: Umsatz Cerealien in Deutschland](#)), Aufstriche ([Statista: Umsatz Aufstriche in Deutschland](#)), Joghurt ([Statista: Umsatz Naturjoghurt in Deutschland im Retail](#)) und Brot ([Statista: Umsatz Brot in Deutschland](#)). Unter der Annahme, dass rund 80 % der Aufstriche und des Joghurts, sowie ein Drittel des Brots, Teil des Frühstücks sind, lässt sich ein Gesamtmarkt von rund 17,8 Milliarden Euro identifizieren.

## Größe des deutschen Frühstücksmarktes



(eigene Schätzung, Quellen s.o.)

### Wer isst und trinkt Wholey?

Wholey spricht insbesondere ernährungsbewusste Personen im Alter zwischen 14 und 59 Jahre an, die entweder wenig Zeit für die Zubereitung eines gesunden Frühstücks haben und/oder sich unkompliziert gesund ernähren wollen: Schüler\*innen, Student\*innen, Familienväter und -mütter, Geschäftsmenschen und Personen, die morgens früh aus dem Haus und zur Arbeit müssen. Zudem Sportler\*innen, die sich bedarfsgerecht ernähren wollen, und auch vermehrt junge Personen und Millennials (Generation Z), die einfach keine Lust mehr auf Intransparenz, leere Marketinghülsen sowie klima- und tierschädliches Verhalten haben. Darüber hinaus ist Wholey natürlich auch attraktiv für Menschen mit Lebensmittelunverträglichkeiten, wie zum Beispiel einer Laktoseintoleranz. Somit sprechen wir eine breite Zielgruppe mit unterschiedlichsten Bedürfnissen an:

## Gesund muss

## schmecken!

Die Mutter, die ihren Kindern vor der Schule ein gesundes Frühstück zubereiten – allerdings mögen die Kids lieber zuckrige Cerealien als gesunde Bio-Haferflocken. Mit den Produkten von Wholey kann sie sich darauf verlassen, dass ihre Kinder mit hochwertigen Bio-Zutaten in den Tag starten, die den Kindern schmecken und sie mit wichtigen Nährstoffen versorgen.

## The right fuel!

Der passionierte Hobbysportler startet am liebsten mit einem schweißtreibenden Workout in den Tag. Was er danach braucht: Ein Frühstück, das die müden Muskeln bei der Regeneration unterstützt. Er entscheidet sich für das Super Porridge von Wholey: Komplexe und leicht verdauliche Kohlenhydrate, gute Fette, hochwertige Pflanzenproteine und jede Menge Mineralien, die seine leeren Energiespeicher wieder füllen.

## Zeit ist Geld!

Der ehrgeizige Geschäftsmann, bei dem das gesunde Frühstück - stress- und zeitbedingt - normalerweise ausfällt. Mit den Hot Breakfast Bowl wird wieder gefrühstückt, da die Zubereitung nur 10 Minuten dauert – und Thomas in der Wartezeit sogar schon die ersten Mails checken kann. Die Folge: Er fühlt sich energiegeladener, gesättigter und bereit für den bevorstehenden Meeting-Marathon.



## Das gewisse Extra!

Die ernährungsbewusste und yoga-liebende Grafikdesignerin, die für ein gutes Frühstück nicht nur gesund, sondern auch besonders sein muss. Eine blaue Smoothie Bowl plus Nussmus-Drizzle von Wholey hat alles, was sie sich wünscht: cleane und hochwertige Bio-Zutaten, Superfoods und einen absolut #instagramable Look.

## Das Auge isst mit!

Die 16-jährige TikTok-Userin, "Fridays for Future"-Demonstrantin und Tierliebhaberin, braucht jede Menge Energie für die Schule und ihre Hobbys und Projekte – aber morgens schafft sie es zeitlich einfach nicht, sich lange mit der Vorbereitung von Frühstück zu beschäftigen. Sie liebt die Wholey Social Media-Videos und ist begeistert davon, dass sich die farbenfrohen und leckeren Produkte im Bali-Look auch mit ihren Überzeugungen vereinbaren lassen.

# Die Produkte

Wholey-DNA: Alle Produkte stehen für hochwertige Zutaten, innovative Rezepturen und außerordentlichen guten Geschmack.

Wholey nutzt das volle Potenzial hochwertiger Zutaten und entwickelt kompromisslos gutes Frühstück ohne Nonsens.

## Unsere Produkte vereinen immer:



Weitere Wholey-Merkmale sind ein höchstes Maß an Transparenz, Glaubwürdigkeit und Authentizität. Zudem hebt der typisch bunte Wholey-Look die Produkte auch in Sachen Design von der Konkurrenz ab und erzeugt so einen hohen Wiedererkennungswert.

Angefangen mit unseren gefrorenen Produkten an Smoothie- und Nomilkshake-Mischungen für B2B-Kund\*innen in 2017, haben wir im Jahr 2020 unser Sortiment auf Smoothie Bowl-Mischungen für den Retail- und Online-Vertrieb ausgeweitet.

Seit Ende 2021 erweitern wir unser Sortiment mit Hot Bowls, Nussmusen, Granolas und Porridges um zahlreiche weitere Trockenprodukte.

Alle Zutaten unterliegen den höchsten Bio-Standards und werden unter strengen Qualitätskontrollen angebaut, geerntet und verarbeitet. Unser Signature Nussmus "Wholey Sh\*t" war das einzige Mus im SWR-Marktcheck "Nuss-Nougat-Creme: Welche schmeckt am besten?" (April 2022), bei dem keinerlei Verunreinigungen oder Schadstoffe gefunden wurden. Nebenbei ließ es auch die großen Player wie Nutella und Nusspli geschmacklich und die Qualität der Zutaten betreffend hinter sich. Wir entwickeln und optimieren alle Rezepturen selbst mit einem Inhouse-Produktentwicklungsteam.

## Unser Sortiment



## Ready-to-blend

## Smoothie Bowls

Aus schockgefrorenen Bio-Zutaten, sind frei von Zuckerzusatz und bestehen ausschließlich aus Gemüse und hochwertigen Früchten: Für einen natürlichen Vitaminschub in nur 60 Sekunden.

## Hot Breakfast Bowls

Mit regionalem Dinkelvollkorngrieß aus Oberkulm, funktionieren so schnell wie Porridge – enthalten aber statt Zucker und Aromen die Süße aus Datteln, gefriergetrocknete Früchte und edle Gewürze. Star des 10-Minuten-Frühstücks: die einzigartige Wholey Mylk-Komposition aus Haferdrink- und Kokosmilchpulver, mit der die Bowl ganz ohne Milch oder Pflanzendrink herrlich cremig wird.



## Super Porridge

Aus gekeimtem Getreide in Rohkostqualität, liefert neben Ballaststoffen und leicht verdaulichen Kohlenhydraten auch jede Menge Mineralstoffe. Durch das Keimen wird Phytinsäure effektiv abgebaut. Das fördert die Aufnahme der gesunden Nährstoffe.



## Crunchy Granola

Besteht aus einem kernigen Mix der Urgetreidesorten Dinkel, Amaranth und Quinoa und bringt so ganz einfach viele Ballaststoffe und langkettige Kohlenhydrate auf den Frühstückstisch. Zum Süßen setzen wir auf Kokosblütensirup, der im Gegensatz zu Kristallzucker noch zahlreiche Mikronährstoffe enthält.



## Nussmuse

Enthalten einen hohen Ballaststoffanteil und kein raffinierten Zucker, Milchpulver oder Konservierungsstoffe. Zudem MCT-Öl anstelle von Palmöl: MCT steht für Medium Chain Triglycerids – mittelkettige Triglyceride. Diese Fettsäuren sind leicht verdaulich und können vom Körper schnell in Energie umgewandelt werden. Im Vergleich zu anderen Nusscremes und -aufstrichen auf dem Markt ist der Nussanteil deutlich höher – bis zu 79 % ([siehe auch Marktcheck in der ARD-Mediathek](#))



## Smoothies

Die fünf verschiedenen Smoothies bestehen aus natürlich süßen Früchten und Gemüse, unterstützt von unseren bereits erwähnten „Subercubes“. Unsere Smoothies kommen ganz ohne Zuckerzusatz, Geschmacksverstärker oder andere Zusatzstoffe aus und benötigen ausschließlich die Zufügung von Wasser.



## Ready-to-blend

### Nomilkshakes

Unsere Ready-to-blend Nomilkshakes in drei Sorten werden auch ohne Milch herrlich cremig. Wir setzen dafür auf eine Kombination von Nüssen, dazu - je nach Shake-Sorte - schockgefrorenen Obst- und Gemüse-Zutaten.

## Wholey als Vorreiter-Marke

Wir freuen uns, wenn auch andere Brands ihre Produkte und Zutatenlisten überdenken und gesunde und leckere Frühstücks-Alternativen schaffen. Wir sehen uns allerdings klar als First-Mover statt als Nachahmer und wollen mit innovativen Produkten als positives Vorbild vorgehen.

**Wir sind dankbar für die Aufmerksamkeit und Würdigung unserer Produkte und freuen uns über zahlreiche Preise:**



**Anuga Taste Show  
Top Innovation 2021**  
- Açai Bowl (p. 62)

**DLG Award Gold  
2022 - Açai Bowl**



**PETA Vegan Food  
Award 2022 -  
Wholey Sh\*t!**

**DLG Award Gold  
2022 - Wholey Sh\*t!**



**DLG Award Gold 2022 -  
Almond Candy**



**Natural & Organic  
Awards Scandinavia 2021 -  
Ocean Bowl**

Wholey kommt an. Unsere Bowls sorgen in den sozialen Medien für farbenfrohes Aufsehen:

- **Wir gehören in Deutschland zu den Top 3 der größten Brands auf TikTok**
- **Wir vereinen auf Instagram und TikTok eine organisch gewachsene Community von über 400.000 Followern. Dabei haben unsere TikTok-Videos teilweise eine Reichweite von mehreren Millionen Klicks.**





**Wholey ist ein so starker Bestandteil meines sportlichen Alltag, dass die Produkte von unserem Frühstückstisch nicht mehr wegzudenken sind.**

Robin Gosens, Deutscher Fußballnationalspieler von Inter Mailand

**Nach meinen morgendlichen Trainingseinheiten freue ich mich immer besonders auf meine Wholeys. Sie schmecken nicht nur super, sondern sind ebenso gesund.**

Jacqueline Otchere, zweifache deutsche Meisterin im Stabhochsprung

Unsere Produkte und Vision sorgen auch in der Medienwelt für Aufmerksamkeit



**Überragende Funktionalität, herausragender Geschmack, easy Handling - der Wholey Smoothie ist ein perfektes Produkt für die gehobene Gastronomie und den Spitzensport.**

Anton Schmaus, Unternehmer, Sterne-Koch und Chefkoch "Die Mannschaft"

**Super easy. Super praktisch. Super gesund.**

Herbert Hofmann, Creative Director & Head of Buying, Highsnobiety

# Distribution

Wholey hat eine Omnichannel-Distributionsstrategie und setzt seine Produkte über drei Vertriebswege ab. Unterschiedliche Vertriebswege können die Flexibilität und Abhängigkeiten von einem einzelnen Vertriebskanal reduzieren und eine größere „Clusterbildung“ vermeiden. Andererseits bieten sie die Option, über viele Berührungspunkte mit den Kund\*innen in Verbindung zu treten. Die einzelnen Kanäle können zudem auch marketing-seitig miteinander verknüpft werden und voneinander profitieren.

## HoReCa/Foodservice

In über 400 ausgewählten Cafés und Gastronomien insbesondere in Deutschland werden unsere Smoothies und Nomilkshakes angeboten, darunter in bekannten Caféketten wie Espresso House, Zeit für Brot und den Einstein Cafés.

Zu diesem Kanal zählen wir zudem die Kundenbeziehung und/oder Partnerschaften zu zahlreichen Fußball-, Handball- und Hockey-Bundesligateams sowie diversen deutschen Top-Athleten\*innen unterschiedlichster Sportarten (u.a. Leichtathletik, Wasserball, Rudern, Surfen, Skaten, Bobfahren, Free-Ski). Einige davon kann man auch auf unserer Website unter der Rubrik [Breakfast Heroes](#) entdecken.

## Lebensmitteleinzelhandel

Seit unserem Start in diesem Absatzkanal vor zwei Jahren konnten wir zahlreiche bekannte deutsche und internationale Supermarktketten gewinnen und sind in ca. 4.500 PoS (Points of Sale) in sieben Ländern vertreten. Zu unseren Kunden zählen Supermarktketten wie REWE, EDEKA, tegut, Globus und Hit sowie die Bio-Märkte Alnatura, Denn's und Bio Company.



International vertreten sind wir in der Schweiz (coop), Österreich (SPAR), den Niederlanden (Jumbo), Dänemark (Salling Group), UK (Planet Organic) und in Island (Kronan).

Im Lebensmitteleinzelhandel sind wir bisher insbesondere mit unseren Smoothies Bowls vertreten, planen aber auch hier die Erweiterung um bereits gelaunchte und auch noch in der Entwicklung befindliche Produkte in 2022.

## Direct-to-Consumer/eCommerce

Unser Webshop ist unser jüngster Kanal. Haben wir uns zunächst auf die beiden zuvor genannten Kanäle konzentriert, erweitern wir nun mehr sukzessive diesen Vertriebsweg um zahlreiche neue Frühstücksprodukte: Direkte Kundenbeziehung und gemeinsame Weiterentwicklung von Produkten und permanente Verfügbarkeit unabhängig von Öffnungszeiten sind hier Kernaspekte unseres Engagements.

## Supply Chain

Alle Produzenten, mit denen wir zusammenarbeiten, sind Bio- und IFS-Food zertifiziert. Produzent\*innen und Lieferant\*innen müssen für die Zusammenarbeit außerdem einen „Code of Conduct“ unterschreiben, um Transparenz sowie die Einhaltung unserer Werte zu gewährleisten.

Tiefgekühlte Produkte werden in Zusammenarbeit mit zwei eng aufeinander abgestimmten Partnern in Belgien produziert. Die Zutaten werden über Händler in Europa bezogen, soweit möglich allerdings direkt aus den Ursprungsländern. Der Fokus liegt auf der Durchführung möglichst vieler Verarbeitungsschritte im Ursprungsland, um keine Nebenprodukte wie Kerne oder Schalen mitzutransportieren.

Um die durchgehende Kühlkette zu gewährleisten, arbeiten wir mit zertifizierten Transportunternehmen zusammen. Die Temperatur wird während Lagerung und Transport lückenlos getrackt. Der Versand erfolgt mit nachhaltigen Jute-Isolierungen in Kombination mit Trockeneis.

Trockenprodukte werden in enger Partnerschaft mit namhaften Produzenten und Abfüllern in Deutschland hergestellt, die für eine Skalierung ausgelegt sind. Wir unterstützen diese beim Einkauf innovativer Zutaten. Das Ziel ist, diese so regional wie möglich zu beziehen.

# Nachhaltigkeit

Von Tag eins an denken wir bei Wholey nachhaltig und impact-driven: Wir haben uns sofort und konsequent für bio statt konventionell entschieden, für vegane Rezepturen und wo möglich auch für teurere aber eben auch nachhaltigere Verpackungen. Eine unserer ersten Feststellungen war ein „Sustainability & Impact Manager“.

Gemeinsam haben wir uns entschlossen, dass wir Nachhaltigkeit leben und nicht als Marketinginstrument nutzen möchten.

Wir richten unsere Handlungen nach unseren Werten aus. Nur so können wir Wholey glaubwürdig und authentisch platzieren und kommunizieren.

## Alle unsere Produkte sind vegan und bio.



**Vegan.** Wir sind überzeugt: Je mehr pflanzliche Lebensmittel man zu sich nimmt, desto besser ist dies für unseren Planeten, die Mitmenschen, das Tierwohl und die eigene Gesundheit.



**Bio.** Ökologische Landwirtschaft entlastet Gewässer und Böden, schützt die Artenvielfalt und trägt zur Minimierung von Treibhausgasen bei. Zudem sind Bio-Produkte auch besser für die Gesundheit.

Je nach Produkt identifizieren wir nach dem Eco-Design-Ansatz die jeweils beste Verpackung und gemeinsam mit unseren Partner\*innen wollen wir Landwirt\*innen bei der Umstellung zur regenerativen Landwirtschaft unterstützen.

Wir sind uns bewusst, dass in unserer Organisation die Produkte den größten Impact auf unsere Umwelt haben. Mithilfe des Product Footprints jedes einzelnen Produkts analysieren wir, welche Stellschrauben in der Wertschöpfungskette zukünftig verändert und weiter optimiert werden können, um diesen Einfluss zu verringern oder nachhaltiger zu gestalten – wohlwissend, dass wir noch besser werden können.

Nachhaltigkeit ist für uns kein Marketingthema, sondern eine tiefgreifende Transformation. Unsere Mission ist es, Verantwortung zu übernehmen, uns kontinuierlich zu verbessern und Aufklärung zu leisten. Darum setzen wir auf eine klare, offene und ehrliche Kommunikation, um unsere Kund\*innen einzubinden und authentische Markenerlebnisse zu kreieren.

## Beitrag zu UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung

Die insgesamt 17 Ziele dienen der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene.

### Damit unterstützt die GREEN GRIZZLY GmbH konkret drei dieser Ziele:



Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern.



Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern.



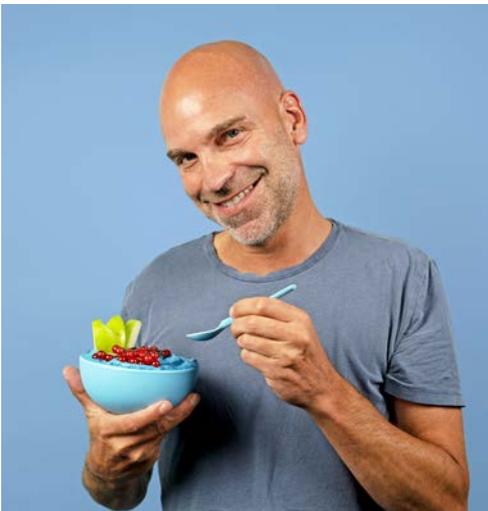
Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen.

# Das Team

## Management



Das Management-Team setzt sich aus dem vierköpfigen Gründerteam sowie dem Chief Marketing Officer zusammen.



### **Alexander Carsten** *Co-Founder & CFO*

Nach einer kaufmännischen Ausbildung und einem Betriebswirtschaftsstudium an der TU Berlin arbeitete Alexander über 15 Jahre als Strategie-Berater für eine namhafte strategische Unternehmensberatung, davon sieben Jahre als Managing Partner. Er kümmert sich bei Wholey um die Bereiche Accounting, HR, Recht und Investor Relations.



**Casimir von Carmer**  
*Co-Founder & COO*

Nach seinem Volkswirtschaftsstudium an der HU Berlin sammelte auch Casimir seine vorherigen Erfahrungen über sieben Jahre im Bereich der Strategieberatung. Casimir ist zuständig für die gesamte Supply Chain und verantwortet somit den operativen Bereich vom Einkauf, über die Produktion bis hin zur Logistik und dem Qualitätsmanagement.



**Philipp Stahr**  
*Co-Founder & CSO*

Er absolvierte zunächst ein Betriebswirtschaftsstudium an der FU Berlin, bevor er sein erstes Start-Up im Fashion-Bereich gründete. Zudem war er lange Zeit als erfolgreicher Trainer eines Damen-Teams in der Hockey-Bundesliga. Philipp ist verantwortlich für den Sales-Bereich und kümmert sich hier insbesondere um die Vertriebskanäle Lebensmitteleinzelhandel und HoReCa/Foodservice.



**Alexander Stahr**  
*Co-Founder & CPO*

Wie sein Bruder Philipp war auch Alexander jahrelang erfolgreich als Hockey-Trainer in der Bundesliga aktiv. Zuvor arbeitete er über acht Jahre im Marketing und Sales-Bereich bei Porsche Design. Alexander ist zuständig für die Produktentwicklung sowie die Bildsprache und das Design von Wholey.



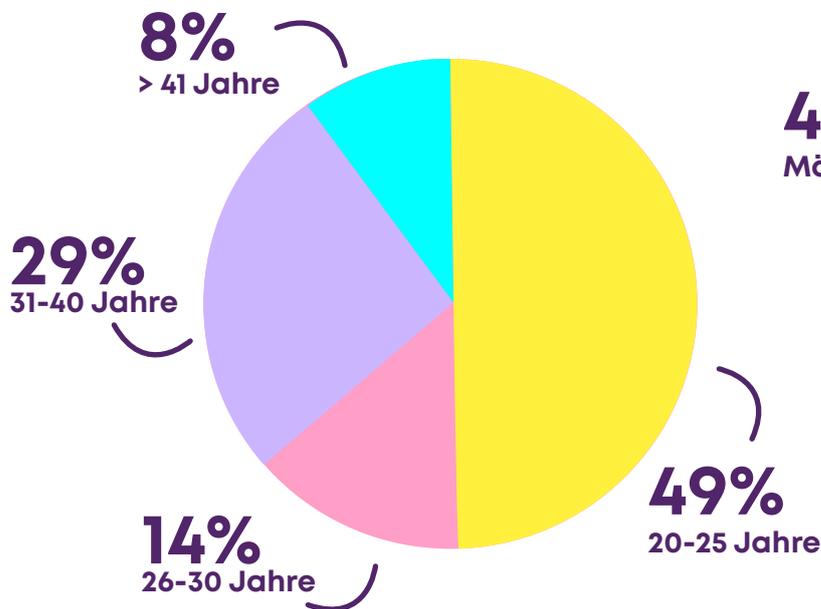
**Maximilian Donnermeyer**  
*CMO*

Maximilian studierte Publizistik an der FU Berlin und verfügt über sieben Jahre Erfahrung im Digital Marketing bei mehreren innovativen Start-ups. Er stieß 2021 zu Wholey gestoßen und verantwortet seitdem den Marketing-Bereich. Maximilian ist dabei insbesondere zuständig für den Online-Shop sowie die Markenpositionierung.

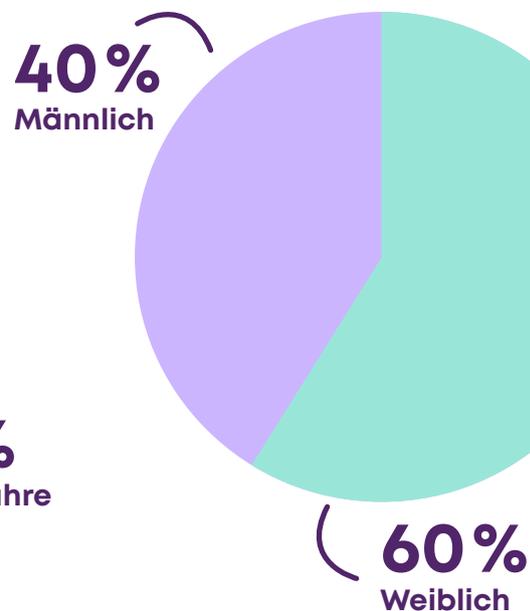
## Schon lange ein Team

Das Management eint neben der Wholey-Passion auch die Liebe zum Team-Sport, über den sich die ehemaligen Hockeyspieler schon lange kennen. Leidenschaftliche Unterstützung bekommen sie vom Team aus Mitarbeiter\*innen, das in den letzten Jahren deutlich gewachsen ist: Für unsere Vision eines besseren Frühstücks haben wir mittlerweile mehr als 30 Mitarbeitende an Bord – in Vertrieb, Marketing, Produktentwicklung, Operations wie Einkauf, Schnittstelle Produktion und Qualitätsmanagement sowie in den administrativen Bereichen wie Accounting, HR und Recht.

### Alter



### Geschlecht



Über die Hälfte unseres jungen und dynamischen Teams ist zwischen 20 und 30 Jahre alt, ein weiteres Drittel zwischen 30 und 40 Jahre. 60 Prozent unserer Mitarbeiter\*innen sind weiblich.

Zusätzlich zu unseren „internen“ Mitarbeiter\*innen bauen wir sukzessive unseren Beirat aus, um auch hier weiteres Expertenwissen zu integrieren und Netzwerke nutzen zu können.

## Anteilseigner\*innen

Das Gründerteam aus Alexander Carsten, Casimir von Carmer sowie den Brüdern Alexander und Philipp Stahr hält mit ca. 75 Prozent Gesellschaftsanteilen die deutliche Mehrheit am Unternehmen. Im Rahmen von zwei Kapitalerhöhungen im Jahr 2018 und 2019 sind Business Angel Prof. Nikolaus Fuchs und das Family Office der Familie Greinert in die Firma eingestiegen, die gemeinsam die weiteren Gesellschaftsanteile des Unternehmens halten.



**Wholey trifft aus meiner Sicht einen Nerv – nachhaltige gesündere Ernährung ist eine zentrale Entwicklung im Ernährungsverhalten insbesondere jüngerer Menschen.**

Investor & Gesellschafter Gregor Greinert

Beide stehen dem Team in strategischen Fragen zur Seite und unterstützen mit ihrem Netzwerk, sind aber nicht unmittelbar in das operative Geschäft involviert. Darüber hinaus haben wir ein Mitarbeiterbeteiligungsprogramm aufgebaut, um führende Mitarbeiter\*innen an einem zukünftigen Erfolg des Unternehmens teilhaben zu lassen.

Im Rahmen der Ausgabe von Wandeldarlehen zwischen 2020 und 2022, die bei der nächsten Eigenkapital-Finanzierungsrunde in Gesellschaftsanteile gewandelt werden sollen, konnten wir weitere namhafte Förder\*innen gewinnen. Dazu zählen u.a. die im Lebensmittel-Segment sehr erfahrenen und bekannten Investoren Tengelmann Ventures, Feast Ventures sowie Bruch Venture. Diese unterstützen uns mit ihrer Branchenexpertise und ihrem Netzwerk in strategischen und operativen Fragestellungen.

# Finanzplanung und Mittelverwendung

## Finanzplanung

Seit dem operativen Geschäftsstart haben wir ein deutliches Wachstum verzeichnet, auch aktuell während herausfordernder Corona-Zeiten. Allein im Jahr 2021 konnten wir mehr als eine Million Smoothies und Smoothies Bowls über unsere Vertriebskanäle HoReCa/Foodservice (Gastro, Hotellerie, Fitnessclubs, Office, Sport), Lebensmittel Einzelhandel und Online absetzen – mit einer Wachstumsrate von über 100%. Auch in den ersten vier Monaten des aktuellen Jahres (2022) konnten wir bereits einen Umsatzwachstum von über 60 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum erzielen. Für das Jahr 2022 liegen wir aktuell über dem Planumsatz.



Umsatzentwicklung von Wholey

Auch das operative Ergebnis folgt der positiven Entwicklung. Hier konnten wir 2021 unseren operativen Deckungsbeitrag (nach COGS: Costs of Goods Sold: Wareneinsatz, Produktion und Produktverpackung) auf ca. 47 % steigern und planen eine weitere Entwicklung auf über 50 % bis zum Jahr 2024.

Ein positives Betriebsergebnis planen wir nach unserer aktuellen Wachstumsphase in 2024, welches Folge der sukzessiven Kostenskalisierungseffekte bei erwartetem weiteren Umsatzanstieg ist.

Das Wachstumskapital haben wir bisher über zwei Eigenkapital-Finanzierungsrunden sowie Wandeldarlehen von bereits aktuellen und potenziellen zukünftigen Gesellschafter\*innen und Investor\*innen erhalten.

Das weitere Wachstumskapital planen wir, über das aktuelle Crowd-investing (für das Jahr 2022) sowie eine sogenannte Series A-Eigenkapital-Finanzierungsrunde Ende 2022/im 1. Quartal 2023 hinzu zu holen.

Wir sind überzeugt, dass alle, die an Wholey glauben und mit uns die Welt einen bisschen besser machen wollen, mit positiven Zinsen belohnt werden sollten.

Unserer treuen Kundschaft und Community aus Sportler\*innen, Foodies und Frühstückfans geben wir nun die Möglichkeit, in unsere Vision zu investieren.

## **Das haben wir mit den über das Crowdfunding eingewonnenen Finanzmitteln geplant\*:**

### **RETAIL KANAL**

Absicherung und weiterer Ausbau unseres erfolgreichen Retail-Geschäftes mit bereits ca. 4.500 Point of Sales (PoS) auf viele weitere Supermärkte insbesondere durch den weiteren Ausbau eines professionellen Außendienstes.

### **ONLINE KANAL**

Weiterer Aufbau unseres Anfang des Jahres gestarteten D2C-Kanals mit Fokus auf Performance Marketing, Aufbau Content Strategie, Entwicklung weiterer eCommerce Produkte zur Erschließung des Potenziales unserer bereits großen Followerschaft und deren Konvertierung in unseren Online-Shop sowie die weitere Etablierung von direkten Kundenbeziehungen.

### **PRODUKTE**

Entwicklung & Diversifikation von Produkten nach unterschiedlichen Vertriebskanälen durch unsere eigene professionelle Produktentwicklungsabteilung und darüber Beschleunigung von Produktinnovationen.

## MITARBEITER\*INNEN

Weitere „key hires“ für die zunehmende Unternehmensgröße und Professionalisierung unseres Start-ups gewinnen, insbesondere im Bereich Vertrieb und Marketing.

## WORKING CAPITAL

Vorfinanzierung von Produktionen, deren Kapitalrücklauf aus dem Produktverkauf einige Monate in Anspruch nimmt, insbesondere im Retail- und Foodservice-Sektor.

\*Hinweis: Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung

# Die Kapitalanlage im Überblick

### ANBIETERIN / EMITTENTIN

Anbieterin und Emittentin der vorliegenden Kapitalanlage ist die GREEN GRIZZLY GmbH, Hertzstr. 71, 13158 Berlin eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 178921 B. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

### GEGENSTAND DER EMITTENTIN

Der Gesellschaftszweck der Emittentin ist die Entwicklung und Vermarktung von Lebensmitteln im Frühstücksbereich.

### ART DER KAPITALANLAGE

Tokenbasierte Schuldverschreibungen  
„Wholey Wachstumsfinanzierung“

### ANLAGEBETRAG

Die Mindestzeichnung beträgt 250 Euro.  
Anlagebeträge müssen durch 50 teilbar sein.

## EMISSIONS- VOLUMEN

1.500.000 Euro

## LAUFZEIT

Die Laufzeit der digitalen Schuldverschreibungen beginnt am 16. Juni 2022 und endet am 30. Juni 2027.

## KÜNDIGUNG

Ein ordentliches Kündigungsrecht besteht während der Laufzeit der tokenbasierten Schuldverschreibung für den Anleger und die Emittentin nicht. Ein Recht zur außerordentlichen Kündigung bleibt hiervor unberührt.

## VERZINSUNG

Die Anlegenden der digitalen Schuldverschreibungen „Wholey Wachstumsfinanzierung“ haben ab Einzahlung das Recht auf Zahlung von jährlichen Zinsen in Höhe von 7 % p. a. bis einschließlich 30. Juni 2027. Die Zinsen werden jährlich nachträglich an jedem Zinstermin fällig. Zinstermin ist jeweils der fünfte Bankarbeitstag nach Ablauf eines Zinslaufs. Zinsen werden ab dem Tag der Einzahlung nach der Methode act/act berechnet. Die Berechnung der Zinsen erfolgt durch die Emittentin. Aufgrund der Berechnung der Zinsen für den\*die Anleger\*in ab dem Tag der Einzahlung des Nennbetrags der digitalen Schuldverschreibungen werden Stückzinsen nicht berechnet und sind daher von dem\*der Anleger\*in nicht zu zahlen.

## BONUS- KOMPONENTE

Die Emittentin gewährt in Abhängigkeit der Umsatzerlöse, die in dem von der Emittentin nach dem deutschen Handelsgesetzbuch aufgestellten Jahresabschluss für das abgelaufene Geschäftsjahr ausgewiesen wurden, einen jährlichen Bonuszins für den Zinslauf bezogen auf den Nennbetrag einer tokenbasierten Schuldverschreibung, der sich wie folgt berechnet:

Mehr als 15 Mio. bis 20 Mio. EUR: 1%,  
mehr als 20 Mio. bis 35 Mio. EUR: 2%  
mehr als 35 Mio. EUR: 3%.

Darüber hinaus erfolgt eine Beteiligung an bis zu 30 % eines Netto-Erlöses aus einem Exit abzüglich der Kosten und möglicher Liquidationspräferenzen, sofern dieser während der Laufzeit der tokenbasierten Schuldverschreibung erfolgt.

## RÜCKZAHLUNG UND VORLEGUNGS- FRIST

Die Emittentin wird die digitalen Schuldverschreibungen vorbehaltlich der Regelungen des Rangrücktritts und der vorinsolvenzlichen Durchsetzungssperre am fünften Bankarbeitstag nach dem Ende der Laufzeit, mithin am 7. Juli 2027, unbar durch Überweisung auf ein Konto des\*der Anlegers\*in zum Nennbetrag zurückzahlen. Der Rückzahlungsbetrag entspricht dem Nennbetrag der digitalen Schuldverschreibungen.

## NACHRANG

Im Fall der Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Emittentin werden Forderungen aus der digitalen Schuldverschreibung erst nach den nicht nachrangigen Forderungen und den Forderungen im Sinne von § 39 Absatz 1 Nr. 1 bis 5 der Insolvenzordnung erfüllt.

## ZWECK DER KAPITALANLAGE

Der Nettoemissionserlös der digitalen Schuldverschreibungen dient der Umsetzung der unternehmerischen Wachstumsstrategie. Dabei sollen unter anderem bestehende Vertriebskanäle ausgebaut, neue Vertriebskanäle aufgebaut, neue Produkte entwickelt und zusätzliche Mitarbeiter\*innen eingestellt werden.

## GEBÜHREN / AGIO

Es wird kein Agio erhoben.

## HAFTUNG DES\*DER ANLEGER\*IN

Die Haftung des\*der Anlegers\*in ist auf den Anlagebetrag begrenzt. Eine Nachschusspflicht gegenüber der Emittentin besteht nicht.

## QUALIFIZIERTER RANGRÜCKTRITT

Die digitalen Schuldverschreibungen enthalten eine qualifizierten Rangrücktritt einschließlich vorinsolvenzlicher Durchsetzungssperre. Die vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre bewirkt eine Wesensänderung der Geldhingabe von einer bankgeschäftstypischen Kapitalanlage mit unbedingter Rückzahlungsverpflichtung hin zu einer unternehmerischen Beteiligung mit einer eigenkapitalähnlichen Haftungsfunktion. Die Zahlungsansprüche aus den digitalen Schuldverschreibungen können aufgrund der vorinsolvenzlichen Durchsetzungssperre bereits vor Eröffnung eines Insolvenzverfahrens dauerhaft nicht durchsetzbar sein und der Ausschluss dieser Ansprüche kann dauerhaft und für unbegrenzte Zeit wirken.

# Chancen

# Kapitalanlage

## Markt

Der Markt für Frühstücksprodukte ist riesig: Allein in Deutschland beträgt der Gesamtmarkt jährlich knapp 18 Milliarden Euro. Und auch der Anteil an Frühstückscerealien in Europa wächst kontinuierlich.

## Megatrends

Biologische, umweltfreundliche und vegane Zutaten sind Trends, die bleiben. Die Nachfrage nach hochwertigen Produkten und Inhaltsstoffen steigt.

## Produkte

Wir entwickeln alle Rezepturen inhouse. Durch unsere innovativen Produkte wie die Ready-to-blend Smoothie Bowls haben wir einen klaren First-Mover-Vorteil. Zahlreiche Auszeichnungen und Preise würdigen und validieren unsere Expertise und Kompetenz, darunter der PETA Food Award, Anuga Taste Innovation Award und mehrere DLG Gold Medaillen.

## Wholey

Wholey ist bereits jetzt eine starke Marke mit hohem Wiedererkennungswert: Wir haben mehr als 400.000 Follower\*innen auf Social Media und unsere TikTok-Videos werden regelmäßig millionenfach gesehen. Zu unseren Fans und treuen Kund\*innen gehören Athlet\*innen aus dem Spitzensport: Fußball-, Handball- und Hockeybundesligist\*innen und Top-Athleten\*innen unterschiedlichster Sportarten.

Unsere Omnichannel-Strategie ist erfolgreich: Nach zwei Jahren haben wir über 4.500 PoS im Lebensmitteleinzelhandel, sind in über 400 ausgewählten Cafés und Restaurants vertreten und arbeiten an einem schnell wachsenden Online-Shop.

Das Wholey-Management bringt viele Jahre Berufserfahrung mit unterschiedlichen für den Aufbau eines Unternehmens relevanten Kernkompetenzen mit und wird von einem kompetenten Team unterstützt. Das Netzwerk aus bekannten Investoren und Food & Beverage Expert\*innen liefert zudem eine zusätzliche weitreichende Expertise.

## Finanzprodukt

Eine Investition in Wholey bietet eine dem Markt gegenüber attraktive Anlagerendite von 7 Prozent p.a. sowie ggf. Zusatzzinspunkten bei Erreichung spezifischer Umsatzgrößen und zusätzlich Freiware. Die Anlage hat zudem keine Nachschusspflicht für Anlegende. Desweiteren erhalten die Anleger im Fall eines Unternehmensverkaufs während des Anlagezeitraums eine Erfolgsbeteiligung.

Außerdem haben alle Anleger\*innen die Möglichkeit am Wholey Morning Club, dem Gutschein- und Incentive-Programm von Wholey teilzunehmen. Es ist zu beachten, dass die Teilnahme steuerliche Relevanz haben kann.

### STUFE 1

Alle Anleger\*innen werden automatisch Mitglieder im Treueprogramm "Wholey Morning Club" und erhalten ohne weiteren Handlungsbedarf den Status "Breakfast Champ". Mit einem Investment von mehr als 250 Euro erreichen Investor\*innen den Status "Morning Superstar" und genießen alle zusätzlichen Vorteile dieser Position.

### STUFE 2

Ab einem Investment von 2.500 Euro werden Investor\*innen zu einem exklusiven Tasting für die nächste große Produktinnovation in unser Office geladen.

### STUFE 3

Bei einem Beitrag ab 5.000 Euro laden wir Investor\*innen zu einer Tour durch unser Unternehmen inklusive leckerem Wholey-Frühstück mit Gründern und Mitarbeiter\*innen ein.

### STUFE 4

Ab einem Anlagebetrag von 20.000 Euro laden wir Unterstützer\*innen mitsamt Begleitung und Übernachtung zu unserem nächsten großen Firmenevent ein.

# Risiken der Kapitalanlage

Bei dem vorliegenden Angebot handelt es sich um ein Angebot von tokenbasierten Schuldverschreibungen der GREEN GRIZZLY GmbH. Die tokenbasierten Schuldverschreibungen sind langfristige, schuldrechtliche Verträge, die mit wirtschaftlichen, rechtlichen und steuerlichen Risiken verbunden sind. Der\*die Anleger\*in sollte daher die nachfolgende Risikobelehrung vor dem Hintergrund der Angaben in der Anlegebroschüre aufmerksam lesen und bei seiner\*ihrer Entscheidung entsprechend berücksichtigen. Insbesondere sollte die Kapitalanlage des\*der Anlegers\*in seinen\*ihrer wirtschaftlichen Verhältnissen entsprechen und seine\*ihre Investition in die Kapitalanlage sollte nur einen geringen Teil seines\*ihrer Gesamtvermögens ausmachen.

Nachfolgend können nicht sämtliche mit der Kapitalanlage verbundenen Risiken ausgeführt werden. Auch die nachstehend genannten Risiken können hier nicht abschließend erläutert werden. Die Reihenfolge der aufgeführten Risiken lässt keine Rückschlüsse auf mögliche Eintrittswahrscheinlichkeiten oder das Ausmaß einer potenziellen Beeinträchtigung zu. Die einzelnen Risikofaktoren können darüber hinaus themenübergreifende Relevanz haben und/oder sich auf den Eintritt oder die Relevanz anderer Risiken auswirken. Auch Umstände und/oder Ereignisse aus der persönlichen Lebenssituation des\*der einzelnen Anlegers\*in, von denen die Emittentin keine Kenntnis hat, können dazu führen, dass einzelne oder mehrere Risiken ein höheres Gefährdungspotential entwickeln als im Folgenden dargestellt.

## A. Allgemeine Risiken

### Maximales Risiko – Totalverlustrisiko

Es besteht das Risiko des Totalverlusts des Anlagebetrags und der Zinsansprüche. Der Eintritt einzelner oder das kumulative Zusammenwirken verschiedener Risiken kann erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die erwarteten Ergebnisse der Emittentin haben, die bis zu deren Insolvenz führen könnten.

Individuell können dem\*der Anleger\*in zusätzliche Vermögensnachteile entstehen, etwa wenn der\*die Anleger\*in den Erwerb der Kapitalanlage durch ein Darlehen fremdfinanziert, wenn er\*sie trotz des bestehenden Verlustrisikos Zins- und Rückzahlungen aus der Kapitalanlage fest zur

Deckung anderer Verpflichtungen einplant. Solche zusätzlichen Vermögensnachteile können im schlechtesten Fall bis hin zur Privatinsolvenz des\*der Anlegers\*in führen. Daher sollte der\*die Anleger\*in alle Risiken unter Berücksichtigung seiner\*ihrer persönlichen Verhältnisse prüfen und gegebenenfalls individuellen fachlichen Rat einholen. Von einer Fremdfinanzierung der Kapitalanlage (z.B. durch einen Bankkredit) wird ausdrücklich abgeraten.

Die Kapitalanlage ist nur als Beimischung in ein Anlageportfolio und nur für Anlegende geeignet, die einen entstehenden Verlust bis zum Totalverlust ihres Anlagebetrages hinnehmen könnten. Diese Kapitalanlage eignet sich nicht für Anlegende mit kurzfristigem Liquiditätsbedarf und ist nicht zur Altersvorsorge geeignet.

## Nachrangrisiko

Bei dem digitalen Wertpapier handelt es sich um nachrangige digitale Schuldverschreibungen. Die Nachrangforderungen des\*der Anlegers\*in treten im Falle der Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Emittentin im Rang hinter die Forderungen im Sinne von § 39 Absatz 1 Nr. 1 bis 5 der Insolvenzordnung zurück. Das heißt, der\*die Anleger\*in wird mit seinen Forderungen erst nach vollständiger und endgültiger Befriedigung dieser Forderungen berücksichtigt. Die Höhe der tatsächlichen Zahlungen an den\*die Anleger\*in ist damit abhängig von der Höhe der Insolvenzmasse. Reicht die Insolvenzmasse nicht aus, um auf nachrangige Forderungen im Insolvenzverfahren Zahlungen zu leisten, hätte dies für den\*die Anleger\*in den Totalverlust des Anlagebetrags zur Folge. Der\*die Anleger\*in trägt daher ein unternehmerisches Risiko, das höher ist als das Risiko eines regulären Fremdkapitalgebers. Der\*die Anleger\*in wird dabei nicht selbst Gesellschafter\*in der Emittentin und erwirbt keine Gesellschafterrechte. Es handelt sich nicht um eine sogenannte mündelsichere Beteiligung, sondern um eine unternehmerische Finanzierung mit eigenkapitalähnlicher Haftungsfunktion.



## Fehlende Besicherung der beschriebenen Kapitalanlage

Da die beschriebene Kapitalanlage unbesichert ist, könnte der\*die Anleger\*in im Insolvenzfall der Emittentin weder seine\*ihre Forderung auf Rückzahlung des eingesetzten Kapitals noch seine\*ihre Zinszahlungsansprüche aus Sicherheiten befriedigen. Im Insolvenzfall könnte dies dazu führen, dass die Ansprüche der einzelnen Anlegenden nicht oder nur zu einem geringeren Teil durchgesetzt werden können. Dies könnte dazu führen, dass Zins- oder Tilgungszahlungen nicht oder nicht rechtzeitig geleistet werden können oder dass es zum teilweisen oder vollständigen Verlust des investierten Kapitals kommt.

## Veräußerlichkeit (Fungibilität), Verfügbarkeit des investierten Kapitals, langfristige Bindung

Die digitalen Schuldverschreibungen sind mit einer festen Vertragslaufzeit versehen. Eine vorzeitige ordentliche Kündigung durch den\*die Anleger\*in ist nicht möglich. Die Anlegenden sind verpflichtet, die digitalen Schuldverschreibungen bis zum 30. Mai 2023 weder direkt oder indirekt zur Veräußerung anzubieten, noch zu veräußern, noch eine Veräußerung anzukündigen oder sonstige Maßnahmen zu ergreifen, die einer Veräußerung wirtschaftlich entsprechen. Aufgrund dessen kann der\*die Anleger\*in seine\*ihre digitalen Schuldverschreibungen nicht vor Ablauf 30. Mai 2023 veräußern, so dass er\*sie über seine\*ihre Einlage bis zu diesem Zeitpunkt nicht frei verfügen kann. Anlegende können die erworbenen digitalen Schuldverschreibungen vor dem Ablauf der Laufzeit möglicherweise nicht veräußern, weil derzeit kein mit einer Börse vergleichbarer Markt für den Handel von digitalen Schuldverschreibungen existiert. Ob sich ein solcher Markt entwickelt, ist ungewiss. Ein Handel der digitalen Schuldverschreibungen an einem kleinen Markt für digitale Schuldverschreibungen kann sich als illiquide oder unmöglich herausstellen.

## Risiko aufgrund vorinsolvenzlicher Durchsetzungssperre

Für alle Zahlungsansprüche der Anlegenden aus der digitalen Schuldverschreibung (Zinsen und Rückzahlung) gilt eine vorinsolvenzrechtliche Durchsetzungssperre. Daher sind Zahlungen auf die Zahlungsansprüche solange und soweit ausgeschlossen, soweit die Zahlungen

- **zu einer Zahlungsunfähigkeit der Emittentin im Sinne des § 17 InsO oder**
- **einer Überschuldung der Emittentin im Sinne des § 19 InsO führen oder**
- **bei der Emittentin eine Zahlungsunfähigkeit im Sinne von § 17 InsO oder eine Überschuldung im Sinne von § 19 InsO bereits besteht.**

Die vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre kann zu einer dauerhaften Nichterfüllung der Ansprüche des\*der Anlegers\*in aus der digitalen Schuldverschreibung führen. Daher ist das Bestehen eines Anspruchs der Anlegenden auf Zahlungen von der wirtschaftlichen Situation der Emittentin und insbesondere auch von deren Liquiditätslage abhängig.

Die vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre bewirkt eine Wesensänderung der Geldhingabe vom bankgeschäftstypischen Darlehen mit unbedingter Rückzahlungsverpflichtung hin zur unternehmerischen Beteiligung mit einer eigenkapitalähnlichen Haftungsfunktion.

Das investierte Kapital des\*der Anlegers\*in wird zu wirtschaftlichem Eigenkapital bei der Emittentin und dient den nicht im Rang zurückgetretenen Gläubiger\*innen als Haftungsgegenstand. Es besteht das Risiko, dass das Vermögen der Emittentin zu Gunsten dieser Gläubiger\*innen aufgezehrt wird.

Dem\*der Anleger\*in wird ein Risiko auferlegt, das an sich nur Gesellschafter\*innen trifft, ohne dass ihm\*ihr zugleich die korrespondierenden Informations- und Mitwirkungsrechte eingeräumt werden. Nach § 49 Abs. 3 GmbHG hat die Geschäftsführung die Gesellschafterversammlung einzuberufen, wenn es zu einem Verlust des hälftigen Stammkapitals gekommen ist. Im Rahmen dieser Gesellschafterversammlung können die Gesellschafter\*innen entscheiden, ob sie die Geschäftstätigkeit gleichwohl fortsetzen und damit riskieren wollen, auch noch die zweite Hälfte des eingebrachten Kapitals aufzubrauchen. Der\*die Anleger\*in hat mit der digitalen Schuldverschreibung keine derartigen Informations- und Entscheidungsbefugnisse. Für Anlegende besteht insoweit das Risiko, dass im Falle eines entsprechenden Verlustes die Gesellschafter\*innen entgegen den Interessen des\*der Anlegers\*in die Fortsetzung der Geschäftstätigkeit beschließen und eine Einstellung nicht erfolgt. Hierdurch besteht das Risiko des vollständigen Verlustes des eingesetzten Kapitals. Für den\*die Anleger\*in bedeutet dies, dass das von ihm\*ihr übernommene Risiko in gewisser Hinsicht sogar über das unternehmerische Risiko eines\*r Gesellschafters\*in hinausgehen kann.

Die vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre gilt bereits für die Zeit vor Eröffnung eines Insolvenzverfahrens. Der\*die Anleger\*in kann demzufolge bereits dann keine Erfüllung seiner\*ihrer Ansprüche aus der digitalen Schuldverschreibung verlangen, wenn die Emittentin im Zeitpunkt des Leistungsverlangens des\*der Anlegers\*in überschuldet oder zahlungsunfähig ist oder die Erfüllung der Zahlungsansprüche der Anleger\*in zu einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit führen würde. Die vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre kann zu einer dauerhaften, zeitlich nicht begrenzten Nichterfüllung der Ansprüche des\*der Anlegers\*in führen. Der\*die Anleger\*in übernimmt mit der digitalen Schuldverschreibung ein Risiko, welches über das allgemeine Insolvenzausfallrisiko hinausgeht.

Für den\*die Anleger\*in besteht das Risiko, dass er\*sie im Falle des Vorliegens einer vorinsolvenzlichen Durchsetzungssperre keine Zahlungen zum eigentlichen Zahlungstermin mangels Vorliegens eines Anspruchs von der Emittentin verlangen kann. Wird die vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre nicht beseitigt, hat dies den Totalverlust des Anlagebetrags für den\*die Anleger\*in zur Folge.

## Fehlende Mitwirkungsrechte

Die tokenbasierten Schuldverschreibungen begründen keine Teilnahme- und Stimmrechte an bzw. in der Gesellschafterversammlung der Emittentin. Die Geschäftsführung der Emittentin obliegt allein den Geschäftsführern. Insoweit können Anlegende keinen Einfluss auf Entscheidungen der Gesellschafterversammlung oder die Geschäftsführung ausüben. Die Anlegenden sind nicht in der Lage, über die Verwendung des Emissionserlöses mitzubestimmen. Es besteht das Risiko, dass Entscheidungen getroffen werden, die dem Interesse des einzelnen Anlegers entgegenstehen und diese Entscheidungen zur Folge haben, dass die Emittentin ihren Zahlungsverpflichtungen an die Anlegenden (Zinsen, Rückzahlung) nicht nachkommen kann, was auch zu einem Teil- oder Totalverlust der Einlage führen kann.

## Mögliche Verlängerung der

## Kapitalbindung

Da es sich um nachrangige tokenbasierte Schuldverschreibungen mit vorinsolvenzlicher Durchsetzungssperre handelt, darf der Anlagebetrag nur zurückgezahlt werden, wenn dies bei der Emittentin nicht zur Zahlungsunfähigkeit und/oder Überschuldung führen würde. Wäre dies der Fall, verlängerte sich die Laufzeit der tokenbasierten Schuldverschreibung automatisch bis zu dem Zeitpunkt, zu dem dieser Zustand

nicht mehr bestünde. Die Anlage ist damit für Anlegende nicht empfehlenswert, die darauf angewiesen sind, exakt zum geplanten Laufzeitende ihr Geld zurückzuerhalten. Würde die wirtschaftliche Schieflage der Emittentin nicht behoben, könnte es zum Teil- oder Totalverlust des investierten Vermögens und der Zinsansprüche kommen.

### Risiko aufgrund der

### Widerrufsrechte der Anleger

Bei Inanspruchnahme des gesetzlichen Widerrufsrechts durch Anlegende besteht aufgrund der dann entstehenden Verpflichtung der Emittentin zur Rückzahlung bereits eingezahlter Anlagebeträge das Risiko, dass es zu entsprechenden Liquiditätsabflüssen bei der Emittentin kommt. In diesem Fall könnten geplante Investitionen nicht oder nicht wie geplant vorgenommen werden. In einem solchen Fall könnten die wirtschaftlichen Ergebnisse der Emittentin von der Prognose abweichen.

### Rechtsänderungsrisiko

Die Darstellung der rechtlichen Folgen eines Investments in die beschriebene Kapitalanlage beruht auf dem Stand des zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Broschüre geltenden Rechts, den bisher angewendeten Gerichtsurteilen und der Praxis der Verwaltung. Änderungen in der Anwendung bestehender Rechtsnormen durch Behörden und Gerichte sowie künftige Änderungen von Rechtsnormen könnten für die Emittentin und die Anlegenden negative Folgen haben. Es gibt keine Gewähr dafür, dass die zur Zeit der Erstellung dieser Broschüre geltenden Gesetze und Verordnungen sowie die Rechtsprechungs- und Verwaltungspraxis in unveränderter Form bestehen bleiben. Vielmehr trägt das Rechtsänderungsrisiko der Anleger.

## B. Risiken auf Ebene der Emittentin

### Geschäftsrisiko der Emittentin

Es handelt sich um eine unternehmerische Finanzierung. Der\*die Anleger\*in trägt das Risiko einer nachteiligen Geschäftsentwicklung der Emittentin. Es besteht das Risiko, dass der Emittentin in Zukunft nicht die erforderlichen Mittel zur Verfügung stehen, um die Zinsforderungen und die Rückzahlung der digitalen Schuldverschreibungen zu erfüllen.

Weder der wirtschaftliche Erfolg der zukünftigen Geschäftstätigkeit der Emittentin noch der Erfolg der von der Emittentin verfolgten unternehmerischen Strategie können mit Sicherheit vorhergesehen werden. Die Emittentin kann Höhe und Zeitpunkt von Zuflüssen weder zusichern noch garantieren.

Der wirtschaftliche Erfolg hängt von mehreren Einflussgrößen ab, insbesondere von:

- **Der erfolgreichen Geschäftstätigkeit im geplanten Kostenrahmen. Die Expansion des Vertriebes könnte deutlich teurer werden und länger dauern als geplant. Die Marketingmaßnahmen der Emittentin könnten nicht den erwarteten Erfolg haben.**
- **Veränderungen im Konsumentenverhalten, insbesondere der Ernährungsziele der Deutschen.**
- **Zahlungs- und Leistungsfähigkeit von Kunde\*innen und Vertragspartner\*innen der Emittentin.**
- **Veränderung der Konjunkturlage: Verschiedene weitere Faktoren wie insbesondere Veränderung der Konjunkturlage verbunden mit veränderter Kaufkraft der Kund\*innen der Emittentin, Veränderung der Wettbewerbsbedingungen, Planungsfehler, Umweltrisiken, die Abhängigkeit von Schlüsselpersonen sowie Veränderungen der rechtlichen und steuerrechtlichen Rahmenbedingungen können nachteilige Auswirkungen auf die Emittentin haben. Dies kann zur Folge haben, dass die Ansprüche aus der digitalen Schuldverschreibung nicht oder nicht in der geplanten Höhe bedient werden können bis hin zum Totalverlust der Einlage.**
- **Abhängigkeit von Partnerunternehmen und qualifiziertem Personal.**
- **Rückrufe aufgrund von Produktionsfehlern oder Verunreinigungen.**

**Risiken im Zusammenhang mit der Verfügbarkeit von Rohstoffen zur Herstellung der Produkte, insbesondere solcher Rohstoffe, die längere Lieferketten aufweisen und deren Preise.**

Insbesondere aufgrund der aktuellen Makrolage können die Preise für Rohware und deren Verfügbarkeit stark schwanken. Zudem könnten Ernten geringer oder vollständig ausfallen und es könnte zu Engpässen der Lieferanten führen. Steigende Rohwarenpreise, die nicht an Verbraucher weitergegeben werden können, sowie die Verfügbarkeit der Rohwaren können sich negativ auf die Ergebnisse der Emittentin auswirken.

## Reputationsrisiko

Es besteht das Risiko, dass die Reputation der Emittentin, z.B. durch negative Bewertungen im Internet, beschädigt wird. Wenn in der Folge die Wahrnehmung der Kunden die Produktqualität und/oder die Kompetenz der Emittentin gestört wird, könnte es zu Absatzverlusten kommen, was sich negativ auf die Umsätze und Ergebnisse der Emittentin auswirken könnte.

## Marktrisiko

Die Entwicklung des Marktes für nachhaltige Lebensmittel ist unvorhersehbaren Wettbewerbsveränderungen unterworfen. Die Entwicklung neuer Technologien und die Einflüsse neuer Erkenntnisse können sich auch negativ auf vorhandene und neue Produkte und/oder Dienstleistungen, auf welche sich der Geschäftserfolg der GREEN GRIZZLY GmbH stützt, auswirken.

## Ausfallrisiko der Emittentin (Emittentenrisiko)

Die Emittentin kann zahlungsunfähig werden oder in Überschuldung geraten. Dies kann insbesondere der Fall sein, wenn die Emittentin geringere Einnahmen und/oder höhere Ausgaben als erwartet zu verzeichnen hat oder wenn die Emittentin eine etwaig erforderliche Anschlussfinanzierung nicht einwerben kann. Die Insolvenz der Emittentin kann zum Verlust der Einlage und der Zinsen führen, da die Emittentin keinem Einlagensicherungssystem angehört.

## Schlüsselpersonenrisiko, Management

Durch einen möglichen Verlust von Kompetenzträger\*innen besteht das Risiko, dass der Emittentin Fachwissen nicht mehr zur Verfügung steht und somit ein qualifiziertes Investitions- und Risikomanagement nicht mehr in vollem Umfang gewährleistet werden kann. Der Verlust solcher unternehmenstragenden Personen könnte einen nachteiligen Effekt auf die wirtschaftliche Entwicklung der Emittentin haben. Dadurch könnte sich die Höhe der Zins- und/oder Tilgungszahlungen an die Anlegenden reduzieren oder diese könnten ausfallen. Auch Managementfehler auf Ebene der Emittentin und/oder wesentlicher Vertragspartner der Emittentin sind nicht auszuschließen. Es kann in technischer, rechtlicher oder wirtschaftlicher Hinsicht zu Fehleinschätzungen kommen. Ebenfalls kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die Gesellschafterstruktur in Zukunft ändert und dritte Personen einen beherrschenden Einfluss auf die Emittentin gewinnen können.

## Rechtsänderungsrisiko

Die Darstellung der rechtlichen Folgen eines Investments in die beschriebene Kapitalanlage beruht auf dem Stand des zum Zeitpunkt des Basisinformationsblattes geltenden Rechts, den bisher angewendeten Gerichtsurteilen und der Praxis der Verwaltung. Änderungen in der Anwendung bestehender Rechtsnormen durch Behörden und Gerichte sowie künftige Änderungen von Rechtsnormen könnten für die Emittentin und die Anlegenden negative Folgen haben. Es gibt keine Gewähr dafür, dass die zur Zeit des Basisinformationsblattes geltenden Gesetze und Verordnungen sowie die Rechtsprechungs- und Verwaltungspraxis in unveränderter Form bestehen bleiben. Vielmehr trägt das Rechtsänderungsrisiko der Anlegende.

## Risiko aufgrund

### von Pandemien (Covid-19)

Es besteht das Risiko, dass eine globale Ausbreitung von Krankheiten, wie z. B. Covid-19, die geplante Ausübung von Investitionen oder der Geschäftstätigkeit der Emittentin nachhaltig gestört wird. Insbesondere kann sich die weitere Beschaffung von Komponenten, Rohstoffen oder Dienstleistungen verzögern sowie der Vertrieb erschwert werden und somit die weitere Geschäftsentwicklung der Emittentin negativ beeinflussen.

## Finanzierungs- und

### Liquiditätsrisiken

Die Emittentin ist für die weitere Geschäftsentwicklung noch auf den Zufluss externen Kapitals angewiesen. Es besteht das Risiko, dass zukünftig Fremd- und/oder Eigenkapital nicht jederzeit in der erforderlichen Höhe zu wirtschaftlich akzeptablen Konditionen aufgenommen werden kann oder die Finanzierung ganz oder teilweise misslingt. Es besteht zudem das Risiko, dass die Emittentin nicht über ausreichend Liquidität verfügt, um bestehende Verbindlichkeiten zu bedienen. Dieser Fall kann auch eintreten, wenn der mit der Ausgabe der token-basierten Schuldverschreibungen angestrebte Emissionserlös nicht oder überwiegend nicht realisiert werden kann. Der Eintritt dieser Umstände kann die Insolvenz der Emittentin zur Folge haben und damit einhergehend zu einem Totalverlust des Anlagebetrages führen.

## Steuerliche Risiken

Die Emittentin ist verschiedenen steuerlichen Risiken, etwa möglichen Steuernachforderungen, ausgesetzt. Zudem könnte die Steuerlast aufgrund verschiedener Faktoren zukünftig steigen. Erhöhungen der Steuerlast der Emittentin können sich aus Betriebsprüfungen ergeben. Zudem kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die Gesetzgebung, die Verwaltungspraxis und/oder die Rechtsprechung hinsichtlich der Besteuerung der Emittentin ändert und so steuerliche Vorteile für die Emittentin entfallen bzw. steuerliche Nachteile entstehen. Es ist zu beachten, dass Steueränderungen auch rückwirkend eintreten können.

## Abhängigkeit von

### Dienstleistern / Produzenten

Die Emittentin ist bei der Beschaffung und Lieferung der Rohstoffe sowie der Produktion ihrer Frühstücksprodukte von externen Dienstleistern und Produktionspartnern abhängig.

Es besteht bei dem Einsatz von externen Dienstleistern stets ein Vertragserfüllungsrisiko. Werden die in Auftrag gegebenen Leistungen nicht oder nicht vertragsgemäß erbracht, hat dies nachteilige Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin. Die Lieferung von Produkten, die nicht den Vorgaben der Emittentin entsprechen, können sich negativ auf die Reputation der Emittentin auswirken.

Soweit bei Leistungsstörungen ein anderer Dienstleister beauftragt werden muss, nimmt die Auswahl und Beauftragung in der Regel eine längere Zeit in Anspruch, in der Produktions- und damit Einnahmefälle für die Emittentin drohen.

## C. Risiken auf Ebene des\*der Anlegers\*in

### Fremdfinanzierungsrisiko

Wenn der\*die Anleger\*die den Anlagebetrag fremdfinanziert, indem er\*sie etwa einen privaten Kredit bei einer Bank aufnimmt, kann es über den Verlust des investierten Kapitals hinaus zur Gefährdung des weiteren Vermögens des\*der Anlegers\*in kommen. Das maximale Risiko des\*der Anlegers\*in besteht in diesem Fall in einer Überschuldung, die

im schlechtesten Fall bis zur Privatinsolvenz des\*der Anlegers\*in führen kann. Dies kann der Fall sein, wenn bei geringen oder keinen Rückflüssen aus der Kapitalanlage der\*die Anleger\*in finanziell nicht in der Lage ist, die Zins- und Tilgungsbelastung aus seiner\*ihrer Fremdfinanzierung zu bedienen. Die Emittentin rät daher von einer Fremdfinanzierung des Anlagebetrages ab.

## Hinweis zu Risikostreuung und

## Vermeidung von Risikokonzentration

Die Investition in das digitale Wertpapier sollte aufgrund der Risikostruktur nur als ein Baustein eines diversifizierten (risikogemischten) Anlageportfolios betrachtet werden. Grundsätzlich gilt: Je höher die Rendite oder der Ertrag, desto größer das Risiko eines Verlusts. Durch eine Aufteilung des investierten Kapitals auf mehrere Anlageklassen und Projekte kann eine bessere Risikostreuung erreicht und „Klumpenrisiken“ können vermieden werden.

## Hinweise des Plattformbetreibers

### **WIWIN GmbH, Mainz**

**WIWIN GmbH, Gerbach, handelnd als vertraglich gebundener Vermittler der Effecta GmbH, Florstadt**

## Umfang der Projektprüfung durch

## den Plattformbetreiber

Der Plattformbetreiber, handelnd als gebundener Vermittler im Namen, für Rechnung und unter Haftung der Effecta GmbH (Haftungsdach), nimmt im Vorfeld des Einstellens eines Projekts auf der Plattform lediglich eine Plausibilitätsprüfung vor. Das Einstellen auf der Plattform stellt keine Investitionsempfehlung dar. Der Plattformbetreiber beurteilt nicht die Bonität der Emittentin und überprüft nicht die von dieser zur Verfügung gestellten Informationen auf ihren Wahrheitsgehalt, ihre Vollständigkeit oder ihre Aktualität.

## Tätigkeitsprofil des Plattformbetreibers

Der Plattformbetreiber übt keine Beratungstätigkeit aus und erbringt keine Beratungsleistungen. Insbesondere werden keine Finanzierungs- und/oder Anlageberatung sowie keine steuerliche und/oder rechtliche

Beratung erbracht. Der Plattformbetreiber gibt Anlegenden keine persönlichen Empfehlungen zum Erwerb von Finanzinstrumenten auf.

Grundlage einer Prüfung der persönlichen Umstände des jeweiligen Anlegenden. Die persönlichen Umstände werden nur insoweit erfragt, wie dies im Rahmen der Anlagevermittlung gesetzlich vorgeschrieben ist, und lediglich mit dem Ziel, die gesetzlich vorgeschriebenen Hinweise zu erteilen, nicht aber mit dem Ziel, dem Anlegenden eine persönliche Empfehlung zum Erwerb eines bestimmten Finanzinstruments auszusprechen.

## Informationsgehalt der Anlagebroschüre

Diese Anlagebroschüre erhebt nicht den Anspruch, alle Informationen zu enthalten, die für die Beurteilung der angebotenen Anlage erforderlich sind. Anleger sollten die Möglichkeit nutzen, sich aus unabhängigen Quellen zu informieren und fachkundige Beratung einzuholen, wenn sie unsicher sind, ob sie die digitalen Schuldverschreibungen „Wholey Wachstumsfinanzierung“ erwerben wollen. Da jeder Anleger mit dem Erwerb persönliche Ziele verfolgen kann, sollten die Angaben und Annahmen der Emittentin unter Berücksichtigung der individuellen Situation sorgfältig geprüft werden.