

FONDSPROFIL

Name des Fonds	HEP - Solar Portfolio 2 GmbH & Co. geschlossene Investment KG		
Kapitalverwaltungsgesellschaft	HEP Kapitalverwaltung AG		
Verwahrstelle	CACEIS Bank S.A., Germany Branch		
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH		
Fondstyp	Regenerative Energien		
Fondswährung	Euro		
Zeichnungskapital	bis zu 49.999.000 EUR (vgl. S. 82f.); 40 Mio. EUR Kommanditkapital geplant (vgl. S. 45)		
Ausgabeaufschlag (Agio)	bis zu 2.500.000 EUR		
Fremdkapital	Auf Ebene der Fondsgesellschaft nicht geplant / mittelbar, d.h. auf Ebene der Zielinvestitionen ist eine FK-Finanzierung jedoch vorgesehen		
Fondsvolumen inkl. Agio	bis zu 52.500.000 EUR (inkl. Kommanditeinlage Treuhand)		
Nettoinventarwert	Es liegt noch kein Nettoinventarwert vor. Angaben zur Wertentwicklung können daher noch nicht gemacht werden. Der jüngste Marktpreis der Anteile entspricht dem Ausgabebetrag in Höhe des Gesamtbetrages der Nominaleinlage zuzüglich 5% Agio.		
Emissionsjahr	2020		
Risikoklasse	im fünf- bzw. siebenstufigen System:	5 von 5*	6 von 7**

* Risikoeinstufung erfolgt in einer fünfstufigen Risikoklassifizierung (RK1 bis RK5, RK 1 niedrigstes Risiko, RK 5 höchstes Risiko)

** Risikoeinstufung erfolgt in einer siebenstufigen Risikoklassifizierung (RK1 bis RK7, RK 1 niedrigstes Risiko, RK 7 höchstes Risiko)

Kapitalstruktur des AIF gemäß Prospekt (vgl. S. 45)

Für den **Publikums-AIF** dürfen Kredite bis zur Höhe von 50% des aggregierten eingebrachten Kapitals und noch nicht eingeforderten zugesagten Kapitals berechnet auf der Grundlage der Beträge, die nach Abzug sämtlicher direkt oder indirekt von den Anlegern getragener Gebühren, Kosten und Aufwendungen für Anlagen zur Verfügung stehen, aufgenommen werden, wenn die Bedingungen der Kreditaufnahme marktüblich sind.

Auf **Ebene der Spezial-AIF** dürfen Kredite bis zur Höhe von 300% des aggregierten eingebrachten Kapitals und noch nicht eingeforderten zugesagten Kapitals des jeweiligen Spezial-AIF, berechnet auf der Grundlage der Beträge, die nach Abzug sämtlicher direkt oder indirekt von den Anlegern getragener Gebühren, Kosten und Aufwendungen für Anlagen zur Verfügung stehen, aufgenommen werden, wenn die Bedingungen der Kreditaufnahme marktüblich sind.

Kosten des AIF gemäß Prospektprognose

Die initialen und laufenden Kosten der HEP - Solar Portfolio 2 GmbH & Co. geschlossene Investment KG werden im Emissionsprospekt auf den Seiten 44f., 47ff. und 73ff. dargestellt.

Die Auszahlungsprognose des AIF

Eine beispielhafte Ausschüttungsreihe auf Grundlage eines typischen Verlaufs eines Investments in Photovoltaikanlagen ist grafisch dargestellt. (vgl. S. 46).

Risiken	Chancen
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Totalverlustrisiko ✓ Eingeschränkte Fungibilität der Anteile ✓ Steuer- und Rechtsänderungsrisiken ✓ Wirtschaftliche Risiken ✓ Blind-Pool Risiko ✓ Fremdwährungs- und Darlehensrisiken ✓ Auslandsrisiken 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Höhere Veräußerungserlöse ✓ höhere Erträge aus Energieanlagen

BERATUNGSINHALT

Wesentliche Anlegerinformationen (WAI)

Merkmale der Anlage/beteiligte Partner	Identität des Investmentvermögens, Art der Vermögensanlage, Kapitalverwaltungsgesellschaft/Anbieterin, Verwahrstelle, Treuhänderin wurden mit dem Anleger besprochen
Beteiligungsangebot	Gründung/Laufzeit, Anlageziele und Anlagepolitik, Anlageobjekt, Finanzierung, Beteiligungsmöglichkeiten und Hauptmerkmale der Anteile wurden mit dem Anleger besprochen
Kosten/Risiko	Kosten, Risiko- und Ertragsprofil, Totalverlustrisiko, eingeschränkte Fungibilität der Anteile, Dachfondsrisiko, wirtschaftliche und politische Risiken, Geschäftsrisiko, Auslandsrisiko, Insolvenz der Fondsgesellschaft, Interessenkonflikte, spezifische Risiken der Vermögensgegenstände, Liquiditätsrisiko, Risiko durch den Einsatz von Fremdkapital, Wertentwicklungsrisiko, rechtl.- und steuerrechtliche Risiken sowie das Privatinsolvenzrisiko wurden mit dem Anleger besprochen.
Wertentwicklung	Die mögliche Wertentwicklung wurde mit dem Anleger besprochen
Praktische Information	Informationsmöglichkeiten/Informationspflichten wurden mit dem Anleger besprochen

Prospekt

- Die Risiken der Kapitalanlage, Prospekt S. 30ff. & wAI S. 2, wurden mit dem Anleger ausführlich besprochen, hierzu zählen:

Allgemeine Risiken	Risiken aus der Fremdverwahrung
Wirtschaftliche und Politische Entwicklung	Bewertungen
Währungsrisiko	Insolvenz – Bonität der Vertragspartner
Blind Pool	Verstöße gegen Rechtsvorschriften
Verträge	Derivate
Schlüsselpersonenrisiko/Management	Mehrheitsentscheidungen, Majorisierung, Ausschluss
Ertragssituation / Markt	Einzahlungsausfall-, Ausscheidens- und Rückabwicklungsrisiko
Allgemeines Geschäftsrisiko	Eingeschränkte Fungibilität der Beteiligung
Öffentlich-rechtliche Genehmigungen	Interessenskonflikte
Projektentwicklungsrisiken	Einzahlung Kapital
Baumängel und Schäden an den Solarparks	Treuhandbeteiligung
Einnahmen des Publikums-AIFs	Regulierung
Versicherungen	Verbraucherrechte (insbesondere Widerrufsrecht) im Zusammenhang mit Fernabsatz- und außerhalb von Geschäftsräumen geschlossenen Verträgen
Fremdfinanzierung	Steuerliche Risiken
Risiken der Betriebsphase (u.a. Betriebs- und Verwaltungskosten, Wartungskosten und Betriebsunterbrechungen)	Fremdfinanzierung der Beteiligung
Risiken am Nutzungsende	Haftung des Anlegers
Risiken im Zusammenhang mit Pandemien	Steuerzahllast
Risiken betreffend die Beteiligung von Tax-Equity Investoren	Quellenangaben
Risiken aus der Fremdverwaltung	
Maximales Risiko / Totalverlustrisiko / Privatinsolvenzrisiko	

- Angaben zum Publikums-AIF, zur AIF-Verwaltungsgesellschaft, zur Verwahrstelle, zum Anlagegegenstand, der für den Anleger bedeutsamen Steuervorschriften, zur Liquidation, zur Verwaltung des Anlagegegenstandes, der Ermittlung und Verwendung der Erträge, zu den beteiligten Partnern wurden mit dem Anleger besprochen.

Ergänzende Angaben des Beraters

Prospektseitig sind einige Formulierungen widersprüchlich bzw. uneindeutig. Diese Unklarheiten wurden von der Anbieterin wie folgt klargestellt:

- Ende der Platzierungsfrist / Vorabausschüttungsfrist (vgl. S. 73 und S. 86): Die Formulierung auf S. 86 (GesV. § 13 Abs. 4) ist korrekt. Die Vorabausschüttungsphase läuft analog zur Dauer der Platzierungsfrist; im Falle der Verlängerung max. bis zum 30.06.2023.
- Mehrheitserfordernisse: auf Seite 10f. wird fälschlicherweise angeführt, dass die Auflösung und alle sonstigen zur Beschlussfassung vorgelegten Angelegenheiten (mit Ausnahme der in der Klammer aufgeführten Beschlüsse) einer Mehrheit von 75% der Stimmen bedürfen. Die korrekte Darstellung einer einfachen Mehrheit befindet sich auf S. 84f.
- Reinvestitionen: Auf S. 77 steht, dass eine Wiederanlage vorhandener frei verfügbarer Liquidität nicht stattfindet. S.43f. erwähnt hingegen die Möglichkeit, dass innerhalb von 5 Jahren Rückflüsse aus Veräußerungen in neue Projekte investiert werden können. Nach diesen 5 Jahren darf demnach freie Liquidität nur noch in bestehende Parks investiert werden. Die Anbieterin hat nach Rücksprache klargestellt, dass Stromerträge für Ausschüttungen verwendet werden sollen. Sollte ein Park frühzeitig veräußert werden, können diese Mittel zur Substanzerhaltung (liegt im Ermessen der Gesellschaft) innerhalb der fünf Jahre reinvestiert werden. In einem solchen Moment handelt es sich dann nicht um frei verfügbare Liquidität.
- Bemessungsgrundlage. Die Bemessungsgrundlage wird uneinheitlich dargestellt (vgl. z.B. S.47 und S. 74). Dies wurde mit dem Nachtrag Nr. 1 klargestellt.

Vorliegendes Produktberatungsprotokoll dient lediglich der Ergänzung des Beratungsgesprächs. Es dokumentiert ausschließlich die Beratung und Aufklärung des Anlegers über produktspezifische Eigenschaften des gegenständlichen Beteiligungsangebotes. Es ersetzt daher nicht ein gemäß gesetzlicher Grundlagen zu fertigendes Protokoll/Geeignetheitserklärung über die Anlageberatung zur Ermittlung und Dokumentation der Anlageziele des Anlegers. Eine Ausfertigung jeweils beider Protokolle ist dem Anleger nach Beendigung des Beratungsgesprächs zum Verbleib für dessen Unterlagen auszuhändigen.

Das Beratungsgespräch wurde auf der Grundlage des aktuell gültigen Emissionsprospektes, des Prospektnachtrags Nr. 1, der ersten Aktualisierung vom 01.05.2021 und der wesentlichen Anlegerinformationen durchgeführt. Der Inhalt dieser Dokumente wurde mit dem Anleger ausführlich besprochen. Der Berater kann keine Haftung für die vom Anleger erwarteten wirtschaftlichen oder steuerlichen Effekte aus einer Beteiligung an dieser Anlage übernehmen. Der Anleger bestätigt, dass er die vorstehenden Hinweise gemäß dieses Protokolls des Beratungsgesprächs vor Beitritt zur gegenständlichen Kapitalanlage zur Kenntnis genommen hat. Er hat die für einen Beitritt maßgeblichen Unterlagen rechtzeitig erhalten und ausreichend Zeit sich mit diesen vertraut zu machen.

Einwilligungserklärung zur Verarbeitung personenbezogener Daten

Ich willige ein, dass der Berater/Vermittler die für die Aufnahme und Durchführung der Beratung und Vermittlung erforderlichen Angaben speichert, verarbeitet und der IC Consulting GmbH zur dortigen Datenspeicherung und Herbeiführung des Vertragszwecks übermittelt.

Ich bin einverstanden, dass meine in der Beitrittserklärung und in weiteren Zeichnungsunterlagen sowie in der Geeignetheitserklärung angegebenen personenbezogenen Daten und solche Daten, die zukünftig mit Bezug auf diese Beteiligung erhoben, verarbeitet oder genutzt werden, durch die IC Consulting GmbH als verantwortliche Stelle, sowie die mit der Begründung und Verwaltung meiner Beteiligung befassten Personen (dies sind insbesondere die Mitarbeiter der IC Consulting GmbH, das Emissionshaus, die Treuhandgesellschaft, die Kapitalverwaltungsgesellschaft, ggf. das Haftungsdach bzw. der Maklerpool und der Berater/Vermittler) in EDV-Anlagen erhoben, verarbeitet, genutzt und unter den genannten Personen ausgetauscht werden. Die Daten werden ausschließlich zur Begründung und Verwaltung meiner Beteiligung verwendet. Zur Begründung und Verwaltung der Beteiligung gehören auch das Weiterleiten der Beitrittserklärung und ggf. weiterer Zeichnungsunterlagen von der IC Consulting GmbH an das Emissionshaus und die Treuhandgesellschaft sowie der Datenaustausch zwischen diesen Personen während der Beteiligungsdauer. Die personenbezogenen Daten werden nach Beendigung meiner Beteiligung gelöscht, soweit eine Aufbewahrung nach gesetzlichen Vorschriften nicht erforderlich ist.

In diesem Rahmen entbinde ich den Vermittler zugleich vom Bankgeheimnis.

Ich bin berechtigt, diese Einwilligungserklärung jederzeit zu widerrufen, soweit meine personen- und beteiligungsbezogenen Daten nicht zur Verwaltung meiner Beteiligung erforderlich sind. Meine Rechte in Bezug auf personenbezogene Daten ergeben sich insbesondere aus den Artikeln 12 bis 23 der Datenschutzgrundverordnung.

Ort, Datum / Unterschrift des Beraters

Ort, Datum / Unterschrift des Anlegers

Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass für die Vermittlung des Fondskapitals Zuwendungen (Eigenkapitalvermittlungsprovision) gezahlt werden. Die für die Vermittlung des Fondskapitals zu zahlende Provision wird im Emissionsprospekt auf den Seiten 44f. dargestellt und beträgt für das prognostizierte zu vermittelnde Kommanditkapital in Höhe von EUR 40,00 Mio. bis zu EUR 3.600.000 (inkl. Agio). Das vermittelnde Institut/Haftungsdach/der Berater erhält für die Vermittlung des Fondskapitals das Agio in Höhe von _____ % zzgl. Zuwendungen in Höhe von _____ % bezogen auf das vermittelte Eigenkapital. **Daraus ergibt sich eine Gesamtprovision für das vermittelnde Institut/Haftungsdach/den Berater in Höhe von _____ % bezogen auf das vermittelte Eigenkapital.**

Ort, Datum / Unterschrift des Beraters

Ort, Datum / Unterschrift des Anlegers

Empfangsbestätigung	
Herr/Frau _____ bestätigt mit seiner/ihrer Unterschrift, dass ihm/ihr folgende Unterlagen am jeweils angegebenen Datum übergeben wurden:	
<input type="checkbox"/> Emissionsprospekt inkl. Anlagebedingungen	Erhalten am _____ Datum
<input type="checkbox"/> Nachtrag Nr. 1	Erhalten am _____ Datum
<input type="checkbox"/> Erste Aktualisierung vom 01.05.2021	Erhalten am _____ Datum
<input type="checkbox"/> Wesentliche Anlegerinformationen (wAI) vom 10.03.2021	Erhalten am _____ Datum
<input type="checkbox"/> Hinweisblatt zum Nettoinventarwert	Erhalten am _____ Datum
<input type="checkbox"/> Kopie der unterschriebenen Beitrittserklärung inkl. unterschriebener Empfangsbestätigung und Anlagen	Erhalten am _____ Datum
<input type="checkbox"/> Ex ante Kosteninformation	Erhalten am _____ Datum
<input type="checkbox"/> Ausfertigung dieses Produktberatungsprotokolls	Erhalten am _____ Datum
<input type="checkbox"/> Ausfertigung der Geeignetheitserklärung mit Beratungsprotokoll	Erhalten am _____
<input type="checkbox"/> vom _____	Erhalten am _____
<input type="checkbox"/> Datum	Datum
<input type="checkbox"/> Weitere Unterlagen: _____	Erhalten am _____ Datum
_____	_____
Ort, Datum / Unterschrift des Beraters	Ort, Datum / Unterschrift des Anlegers