

# Vorstellung hep opportunity 2

2te Tranche



there is no planet b.

# Überblick – hep opportunity 2 – 2te Tranche

<b>Investitionsform</b>  Nachrangdarlehen ausgegeben durch die hep opportunity 2 GmbH als Emittentin	<b>Geplante Investitionen</b>  direkter oder indirekter Erwerb von in Entwicklung befindlichen Photovoltaikanlagen und/oder Photovoltaik- Projekten/-Projektrechten	<b>Volumen des Nachrangdarlehens</b>  20 Millionen EUR	<b>Märkte</b>  Deutschland, Polen, USA und Kanada
<b>Mindestbeteiligung</b>  200.000 EUR	<b>Verzinsung</b>  8,0 % p.a.	<b>Laufzeit</b>  Bis 31.12.2024 (Verlängerungsoption max. sechs Monate)	<b>Absicherung</b>  Marktübliche Sicherheiten der Projektinvestments für die Emittentin plus zusätzliche Absicherung durch Abtretung einer deutschen Projektpipeline (50 MW)

**1te**  
**Tranche**  
mit TEUR 4.000  
platziert

# Potentielle Märkte

Deutschland  
Kanada  
USA  
Polen



Die nachhaltige Energiegewinnung

The logo for 'hep' features a small yellow circle to the left of the lowercase letters 'hep' in a white, sans-serif font, all contained within a black rectangular box.

# Überblick – hep opportunity 2 – 2te Tranche



- Es handelt sich beim hep opportunity 2 um einen Blindpool, da zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachrangdarlehensvertrages und der Vertriebsunterlagen noch keine Investitionen getätigt wurden und die Investitionsobjekte der hep opportunity 2 noch nicht final feststehen.
- Die Nachrangdarlehensnehmerin ist Teil der hep global Gruppe und hat damit Zugang zur gruppeninternen Projektentwicklungs-Pipeline in Deutschland, USA, Kanada und Polen.
- Sobald die Nachrangdarlehensnehmerin in Projekte dieser Projektentwicklungs-Pipeline investiert, werden zur Absicherung der hep opportunity 2 GmbH marktübliche Sicherheiten bestellt und/oder Projektrechte übertragen.
- Darüber hinaus wird eine deutsche Projektpipeline im Volumen von 50 MW an die hep opportunity 2 verpfändet.
- Der hep opportunity 2 hat die Möglichkeit, in alle Phasen der Projektentwicklung zu investieren. Angestrebt ist, dass die ersten Investitionen in nahezu baureife Projekte (NTP) gehen. Weiter werden Anzahlungen für Komponenten der Solarparks (insbesondere Module) geleistet.
- Zielländer sind USA, Kanada, Deutschland und Polen.
- Das Gesamtvolumen beträgt nach erfolgreicher Platzierung der 2. Tranche bis zu 24 Millionen Euro.

# Potentielle Investitionsmärkte und –projekte

Deutschland

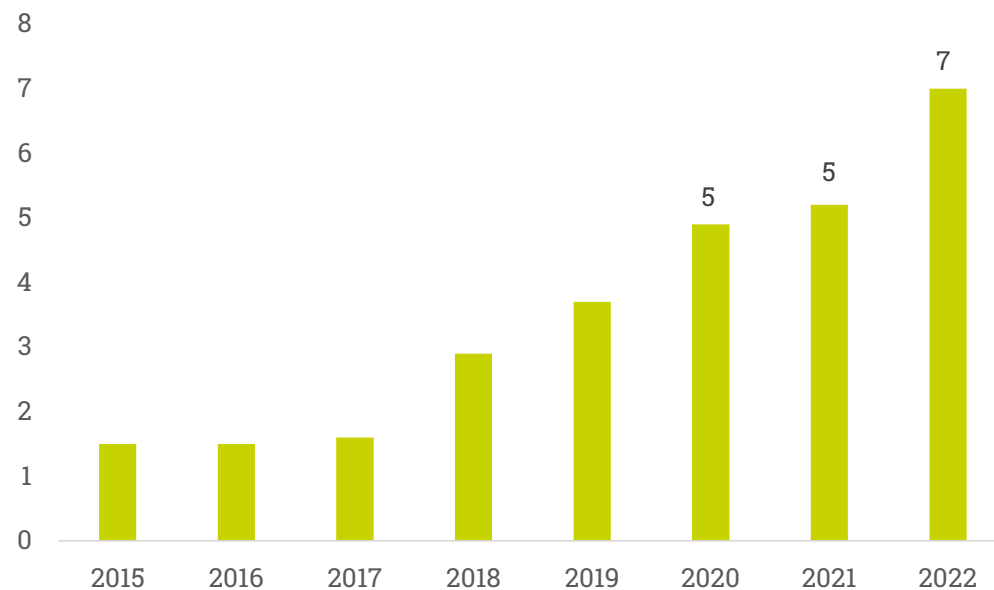


Um den Ausbau erneuerbarer Energien zu beschleunigen, haben einige Bundesländer eine Photovoltaikpflicht beschlossen. Diese Pflicht ist einerseits eine Hürde, aber auch eine große Chance für Unternehmen.

Die Ausbaudynamik 2023 ist ungebrochen- allein im ersten Halbjahr sind rund 6,5 GW ans Netz gegangen. Das ist eine Steigerung von 71% im Vergleich zum Vorjahr.

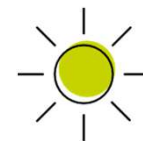
Um die ambitionierten Ziele zu erreichen, müssen bis zum Jahr 2030 jährlich knapp 18 GW an PV-Leistung installiert werden.

## Zubau Solarstromkapazität in GW



# Potentielle Investitionsmärkte und –projekte

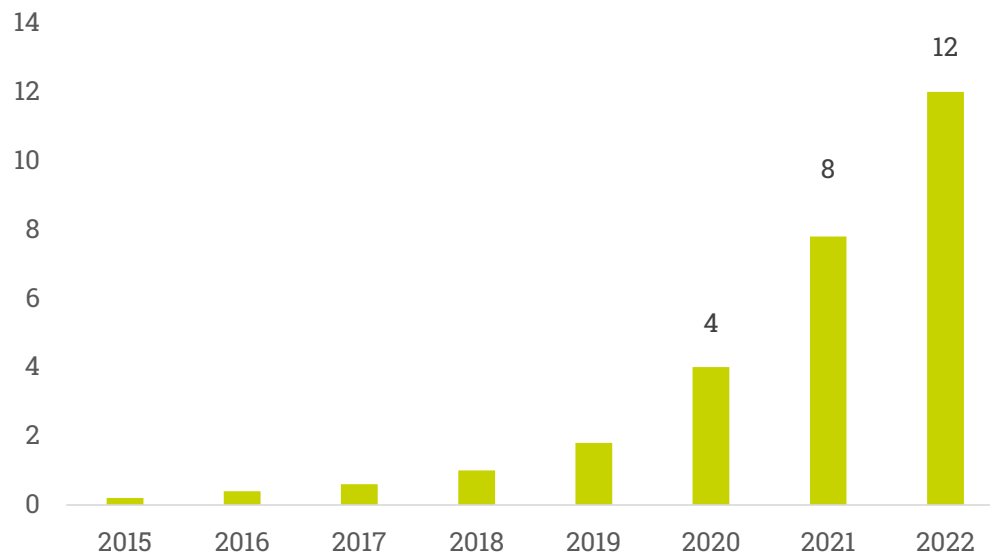
## Polen



Der deutsche Nachbar Polen hat sich seit 2020 in die Top 5 der deutschen Handelspartner vorgearbeitet. Starke Binnennachfrage, hohe Investitionen und steigende Exporte sind Gründe für das konstante Wachstum der polnischen Wirtschaft.

Polen hat seine Energiewende spät begonnen, immer noch liegt der Anteil der Kohle an der Stromerzeugung bei 73%. Auf dem Weg zur Klimaneutralität gewinnt Photovoltaik in Polen entscheidend an Bedeutung. Es wird prognostiziert, dass bis 2030 die installierte PV-Kapazität auf insgesamt rund 30 GW anwachsen wird.

Installierte Solarstromkapazität in GW  
(kummuliert)



# Potentielle Investitionsmärkte und –projekte

Kanada (Alberta)

## Treiber der Entwicklung

Attraktive Einstrahlung im Süden von Alberta von bis zu 1.550 kWh/m<sup>2</sup>/p.a.

Kohleausstieg erfolgt schneller als bisher erwartet

Freier, deregulierter Energiemarkt

NEU: 30% Tax Equity bei Netzanschluss

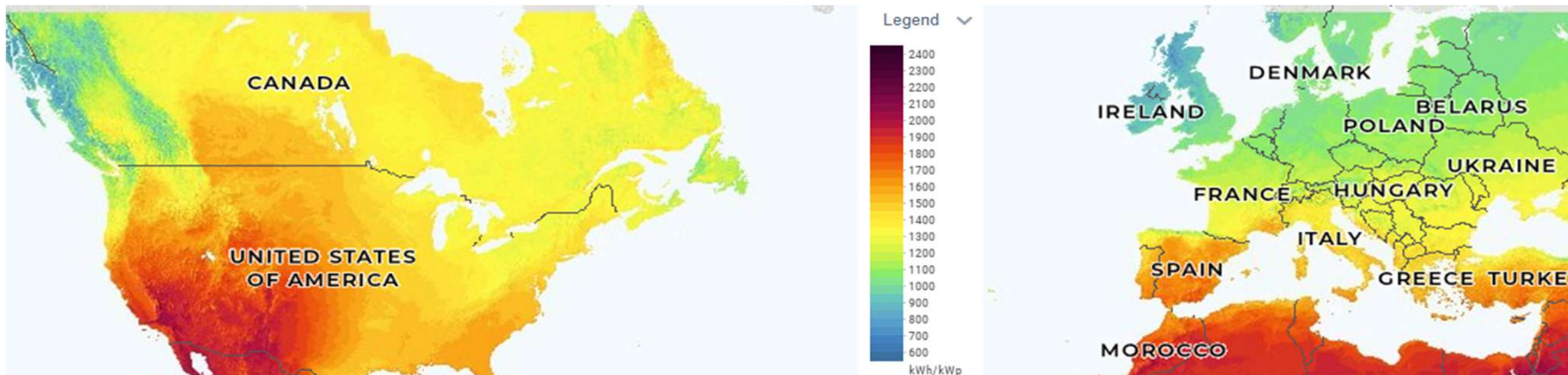
### Add-on: Attraktiver Carbon Offset Markt in Alberta

- CO<sub>2</sub>-Bepreisung erfolgt getrennt für Kraft- und Brennstoffe, für Verkehr und Wärme und für große industrielle Emittenten.
- Betroffene industrielle Verbraucher dürfen im Rahmen des Output-Based Pricing System eine gewisse Menge an Treibhausgasemissionen kostenfrei ausstoßen.
- Emissionen über den Freigrenzen können u.a. durch Kompensation erfolgen. Emissionseinsparungen aus Solarenergie fallen darunter.
- Seit April 2022 gilt ein CO<sub>2</sub>-Preis von 50 CAD/t (~ 37€/t). Die Regierung hat jährlichen Anstieg von 15 CAD/t (~ 11 €/t) auf 170 CAD/t (~ 126 €/t) in 2030 angekündigt.
- Die Nachfrage nach Offset / nachhaltiger Energie wird von industriellen Verbrauchern und ESG-getriebenen Unternehmen (z.B. Amazon) bestimmt.
- Steuergutschrift (Tax Equity) in Höhe von 30% auf die Kapitalkosten. Budget: 20 Mrd. CAD

# Potentielle Investitionsmärkte und –projekte

## USA

Spezifische Photovoltaik-Leistung in kWh/kWp



Die USA sind der zweitstärkste Solarmarkt der Welt mit enormen Wachstumsprognosen. Allein bis 2028 wird sich der Markt nahezu verdreifachen; es werden in Summe 236 GW Neustallationen erwartet.

Die Verfügbarkeit von Fläche, hohe Einstrahlungswerte und Know-How sowie eine enorme Nachfrage bieten optimale Investitionsbedingungen in den USA.

Das einzigartige Konjunkturprogramm „Inflation Reduction Act“ schafft zusätzlich attraktive Investitionsmöglichkeiten.



# Risiken\*



**Fremdwährungsrisiken**  
Wertverfall durch Anlage in Fremdwährung



**Fremdfinanzierung**  
Veräußerung der Anteile durch Gläubiger, Verwertung von Banksicherheiten, Zinsänderung



**Planungs- und technische Risiken**  
Kalkulationsfehler, Verzögerungen, steigende Kosten, Baumängel, (Umwelt-)Schäden



**Blindpoolrisiko**  
Es wurden noch keine Investitionen getätigt und die Investitionsobjekte stehen noch nicht final fest



**Stromabnehmerisiko**  
Verzögerte Zahlungen, Bonität, Netzverträglichkeit



**Politische / Regulatorische Risiken**  
Änderungen steuer- und gesellschaftsrechtlicher Rahmenbedingungen, Förderungsmodalitäten



**Interessenkonflikte**  
Es können aufgrund der Zugehörigkeit der Emittentin zur hep Gruppe Interessenkonflikte entstehen



**Nachrangrisiko**  
Verzinsungs- und Rückzahlungsansprüche aus dem Nachrangdarlehen unterliegen qualifiziertem Rangrücktritt

# Fact Sheet hep opportunity 2 – 2te Tranche

## hep opportunity 2

Investitionsform	Nachrangdarlehen
Emittentin	hep opportunity 2 GmbH
Volumen 2te Tranche	20 Mio. EUR
Verzinsung	8,0% p.a.
Laufzeit	Bis 31.12.2024 (Verlängerungsoption einmalig um höchstens 6 Monate)
Mindestbeteiligung	200.000 EUR
Geplante Investitionen	direkter oder indirekter Erwerb von in Entwicklung befindlichen Photovoltaikanlagen und/oder Photovoltaik-Projekten/-Projektrechten
Märkte	Deutschland, Polen, USA und Kanada
Absicherung	Sobald die Emittentin in Projekte oder Projektrechte investiert, werden zur Absicherung der Emittentin marktübliche Sicherheiten bestellt und/oder Projektrechte übertragen. Zusätzliche Absicherung durch Abtretung einer deutschen Projektpipeline (50 MW)

# Rechtlicher Hinweis

Diese Werbebroschüre enthält werbliche Aussagen und gibt Ihnen einen ersten Überblick über das angebotene Nachrangdarlehen der hep opportunity 2 GmbH. Frühere Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die dieser Präsentation zugrundeliegenden Parameter können sich ändern, so dass diese Annahmen ggf. zu einem späteren Zeitpunkt nicht mehr aufrechterhalten werden können. Die hier genannten Informationen stellen nicht in ausreichender Form das Angebot zum Abschluss eines Nachrangdarlehens dar, sie dienen lediglich der Vorabinformation. Weiterhin stellen die Informationen weder eine Anlageberatung dar, noch handelt es sich um eine Anlageempfehlung. Maßgeblich und rechtlich verbindlich für die Anlageentscheidung ist ausschließlich der Nachrangdarlehensvertrag sowie die gesonderten Risikohinweise. Diese erhalten Sie von der HEP Vertrieb GmbH. Die HEP Vertrieb GmbH ist ein nach § 34f GewO zugelassener Finanzanlagenvermittler. Ohne den Nachrangdarlehensvertrag und Risikohinweise sowie weitere von der hep opportunity 1 GmbH und der HEP Vertrieb GmbH zur Verfügung gestellten Informationen ist der Abschluss eines Nachrangdarlehensvertrags nicht möglich. Ein Verkaufsprospekt wurde nicht veröffentlicht, weil die Mindestdarlehensvaluta jedes Nachrangdarlehens EUR 200.000,- beträgt (§ 2 Abs. 1 Nr. 3c VermAnlG).



# Fragen?

## Ihr Kontakt

[vertrieb@hep.global](mailto:vertrieb@hep.global)

Dieses Dokument dient als Werbemitteilung, deren Verbreitung auf die Bundesrepublik Deutschland beschränkt ist. Sie stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Diese Werbemitteilung berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot und ist nicht als Anlageberatung oder Anlageempfehlung anzusehen. Bitte beachten Sie zusätzlich den vorstehenden rechtlichen Hinweis.

HEP Vertrieb GmbH  
Römerstraße 3, 74363 Güglingen  
[hep.global](http://hep.global)