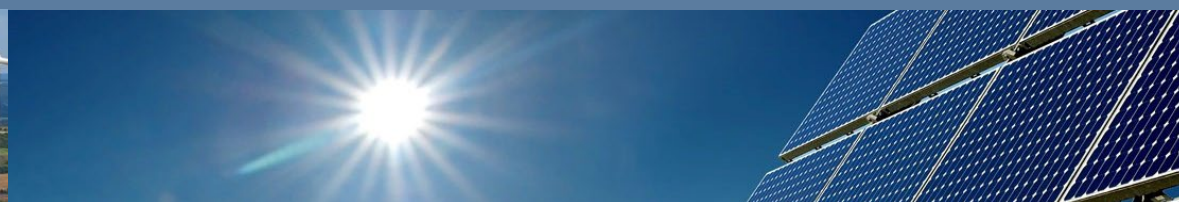




CAV PARTNERS
CLEAN. ASSETS. AND. VALUES.

Impact Investment Tag

Murphy & Spitz Green Capital AG & SMC, Bonn – Small & Mid Cap Investmentbank AG, München



Clean
Assets
and
Values

Die CAV Unternehmensgruppe als starker Partner

Stand per 08. April 2026

- ✓ Sitz in der Nähe Regensburg - Inhabergeführt und 100%-ige Unabhängigkeit, da alle Anteile vom dreiköpfigen Vorstand gehalten werden
- ✓ Umfangreiche Kapitalmarkt- und Erneuerbare Energien-Erfahrung
- ✓ Unternehmensstrategie basiert auf 4 Geschäftsbereichen
- ✓ Assetmanager und Initiator für nachhaltige Kapitalanlagen in Europa
- ✓ Eigene Projektentwicklung in Deutschland und Italien mit Fokus Photovoltaik und Wind sowie perspektivisch Batteriespeicher
- ✓ Seit 2022 Aufnahme individueller Mandate zur kaufmännischen Betriebsführung von europäischen Wind- und Solarparks
- ✓ Ganzheitliches Management von Energieanlagen - Übernahme der Geschäftsführungstätigkeit bei Fonds als auch bei Einzelstandorten in Deutschland, Frankreich und Italien
- ✓ Strategische Kooperationen im Bereich der E-Ladeinfrastruktur und Agri-PV-Anlagen geschlossen
- ✓ Hohes Maß an Individualität und Flexibilität
- ✓ ESG als Teil unserer Unternehmens-DNA




Brutto-PV-Investition:
~ 522 Mio. €


Brutto-Wind-Investition:
~ 213 Mio. €


Wasser-Kraft-Investition:
~ 65 Mio. €

Unser Leistungsspektrum



Neuprojekte Erstmarkt: Über unser Netzwerk und tiefe Marktkenntnis haben wir langjährigen Kontakt zu vielen Wind- und Solarprojektentwicklern in Deutschland und Westeuropa entwickelt. Hierüber erhalten wir immer wieder die Möglichkeit, zu attraktiven Konditionen Anteile oder vollständige Projekte anzukaufen. Darüber hinaus haben sich in den vergangenen Jahren sehr verlässliche Partnerunternehmen herausgebildet, mit welchen wir strategische Kooperationen geschlossen haben. Neben der klassischen Projektentwicklung umfasst dies auch die Segmente der E-Ladeinfrastruktur und Agri-PV-Anlagen.



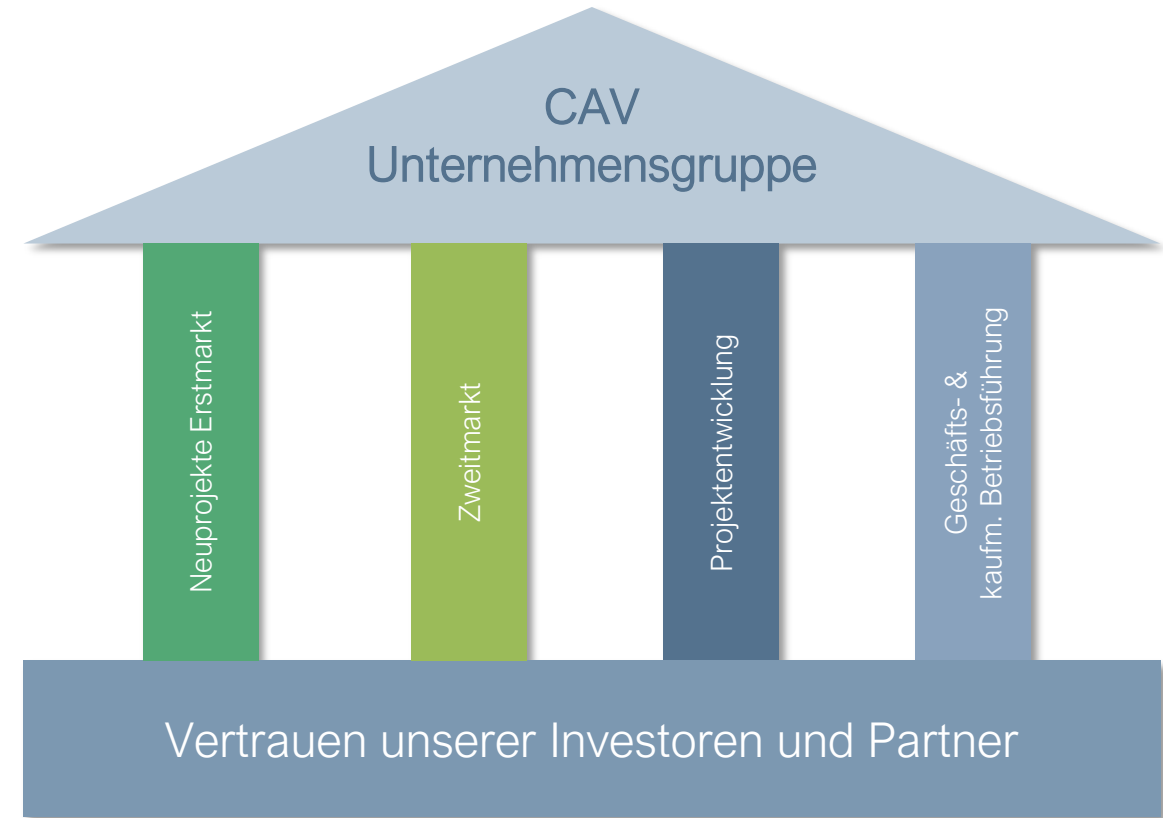
Zweitmarkt: Über unser internationales Netzwerk von Partnern, Emissionshäusern, Vermittlern und dem Handel über die Zweitmarktbörsen haben wir Zugang zu einer Vielzahl an Zweitmarktanteilen, welche wir nach Vorselektion einer genaueren Prüfung unterziehen. Mittlerweile verfügen wir über eine der umfangreichsten Datenbanken im Bereich des Zweitmarktes für Wind- und PV-Projekte, welche wir stetig erweitern.



Eigene Projektentwicklung: Aufbau einer eigenen Projektentwicklung mit Fokus Photovoltaik und perspektivisch Wind. Eigene unabhängige Teams in Deutschland und Italien. Dabei übernehmen wir als Projektsteuerer alle organisatorischen, planerischen und rechtlichen Themenbereiche.



Geschäfts- und kaufmännische Betriebsführung: Zur Erweiterung unseres Leistungsspektrums und Vertiefung unserer Wertschöpfungskette übernehmen wir seit 2022 auch Mandate von Dritten zur Geschäftsführung und kaufmännischen Betriebsführung von Wind- und Solarparks in Europa. Das breitere Leistungsspektrum ermöglicht es uns, dass wir die gesamte Bandbreite im Markt der Erneuerbaren Energien abbilden können.



Individuelles Spezialmandat CAV Sonne und Wind IX



Ausgangssituation und Status Quo

CAV Sonne und Wind IX (Emission Dez 2020)

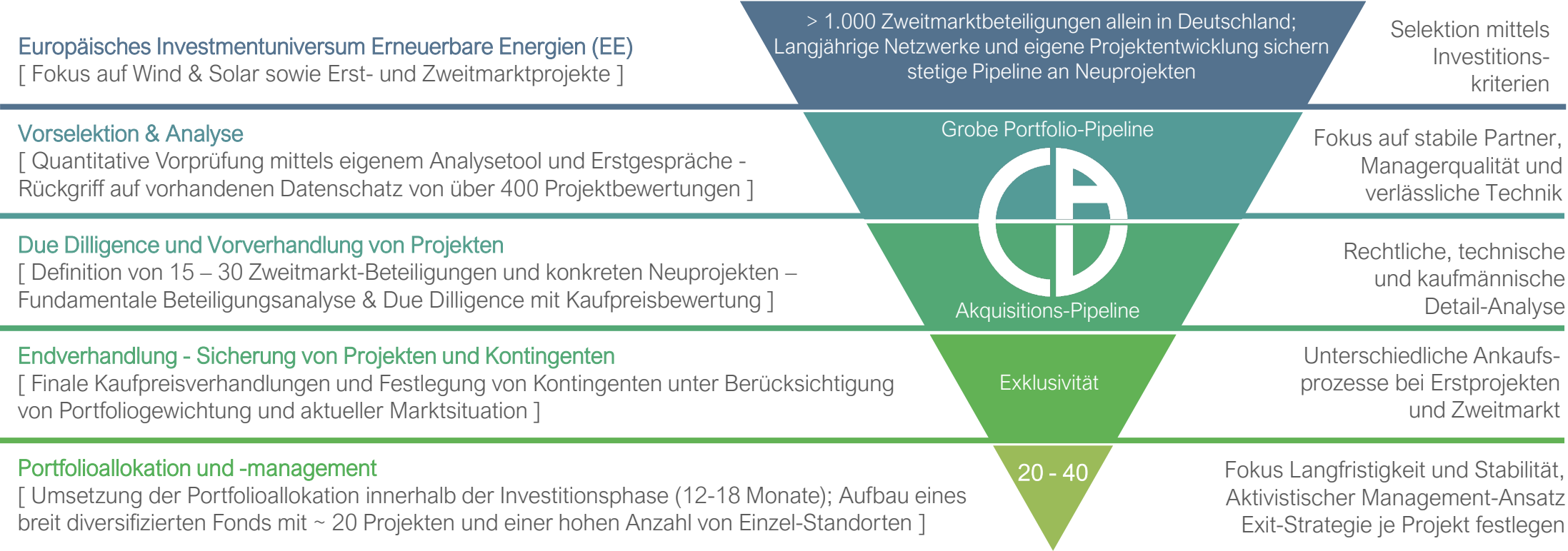
- Spezialmandat eines deutschen Single Family Offices zum Aufbau eines breit diversifizierten Erneuerbaren Energien Portfolios mittels Investitionen in Wind und Solar
- Startvolumen von 4.000.000 EUR
- Europäische Ausrichtung mit Fokus auf etablierte EE-Märkte in West- & Südeuropa; Kombination von Neuprojekten als auch Secondaries
- Aktiver Portfolio-Management-Ansatz
- Vermögensübertragung in die nächste bzw. übernächste Generation als übergeordnetes Ziel
- Zielrendite: Realer Kapitalerhalt und langfristiger Vermögensaufbau; Thesaurierung der Erträge

Status Quo Q1/2026

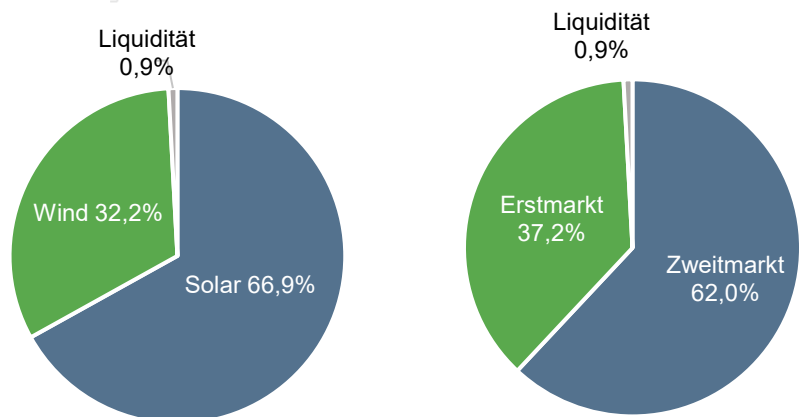
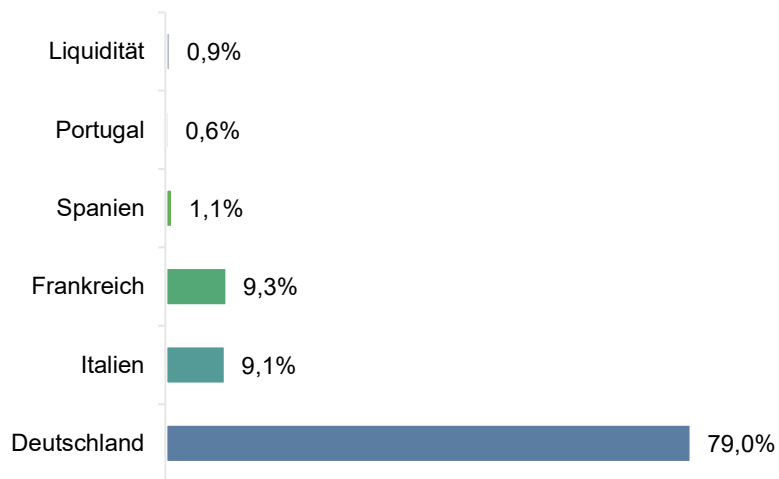
Aktuelle Investitionssumme	6.076.245 EUR
Reinvestitionen gesamt	1.941.245 EUR
Anzahl Beteiligungen	25 Wind- und Solarbeteiligungen mit mehr als 60 Standorten
Kumulierte Rückflüsse seit Auflage	2.811.754 EUR (67,51 %)
Ausschüttungen	4,96 %
Laufzeit zunächst bis	31. Dezember 2030
Besonderheit	Erfolgreiche Vermögensübertragung in die Enkelgeneration umgesetzt

Marktzugang & Investitions-Pipeline sichern Portfolioaufbau

Eigentümer Entwickler Makler Gemeinden Zweitmarkt



Portfolio-Kennzahlen

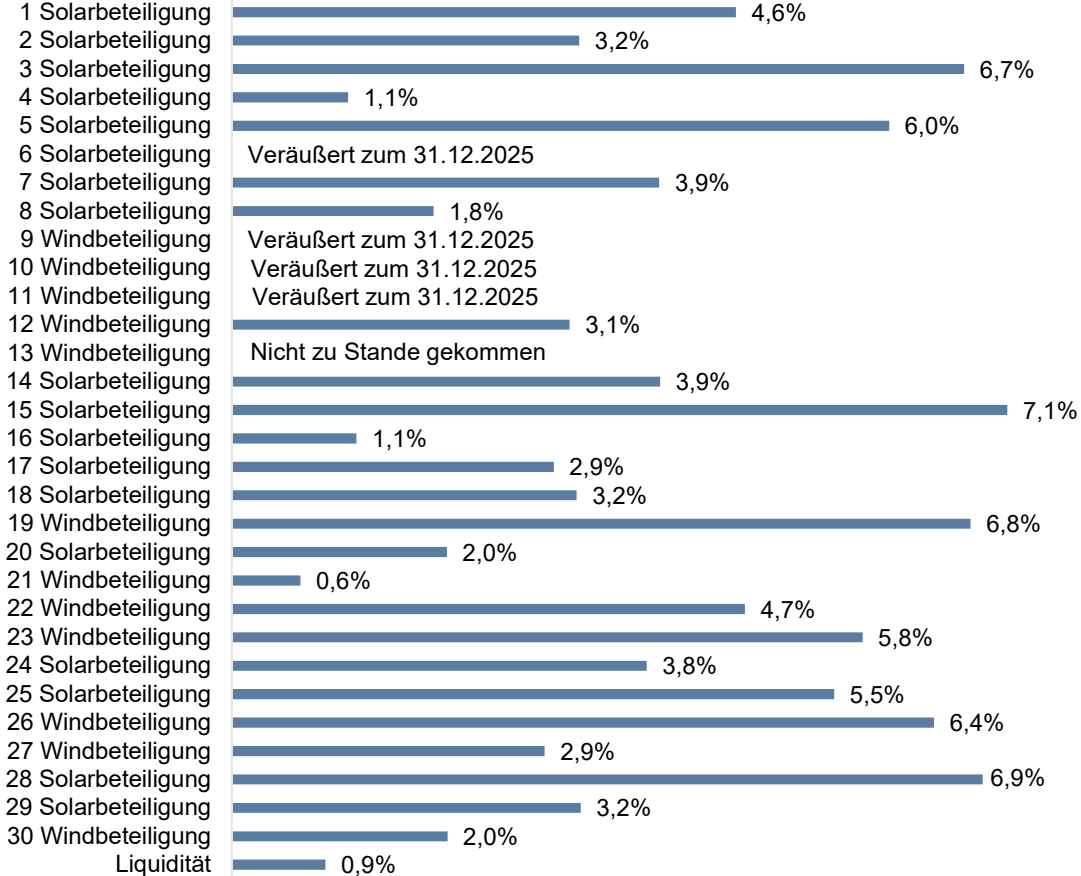


Stammdaten der Vermögensanlage	
Emissionsjahr	2020
Platziertes Gesamtkommanditkapital	4.165.000 EUR
Investitionsstrategie	Anteile an Wind- und Solarenergiefonds in Deutschland und Europa
Investitionskriterien	Mind. 20 % Windenergie und mind. 50 % Solarenergie; Zulässige Gewichtung einer Einzelgesellschaft max. 15 %; Anteil eines Emittenten max. 35 %; Angestrebte Positionsgröße nach Vollinvestition min. 5 %.
Laufzeit bis	31. Dezember 2030
Prognostizierte Gesamtausschüttung	150%

Portfolioentwicklung	per 31.03.2025	per 31.03.2026	Veränderung
Investitionssumme gesamt	4.969.024 € <i>119,30 %*</i>	6.076.245 € <i>145,89 %*</i>	↑ + 26,58 %*
Reinvestitionen gesamt	834.024 € <i>20,02 %*</i>	1.941.245 € <i>46,61 %*</i>	↑ + 26,58 %*
Anzahl der Beteiligungen	21	25	↑ + 4
Kumulierte Gesamtausschüttung IST	4,00 %*	4,96 %*	↑ + 0,96 %*
Kumulierte Rückflüsse IST seit Auflage	2.102.053 € <i>50,47 %*</i>	2.811.754 € <i>67,51 %*</i>	↑ + 17,04 %*
Bruttoankaufsvolumen in Abwicklung	0 € <i>0,00 %*</i>	0 € <i>0,00 %*</i>	→ + 0,00 %*
	Apr. 24 - Mrz. 25	Apr. 25 - Mrz. 26	Veränderung
Investitionen	662.706 € <i>15,91 %*</i>	1.107.221 € <i>26,58 %*</i>	↑ + 10,67 %*
Rückflüsse IST	909.315 € <i>21,83 %*</i>	709.701 € <i>17,04 %*</i>	↓ - 4,79 %*

*bezogen auf das Kommanditkapital zum Stichtag

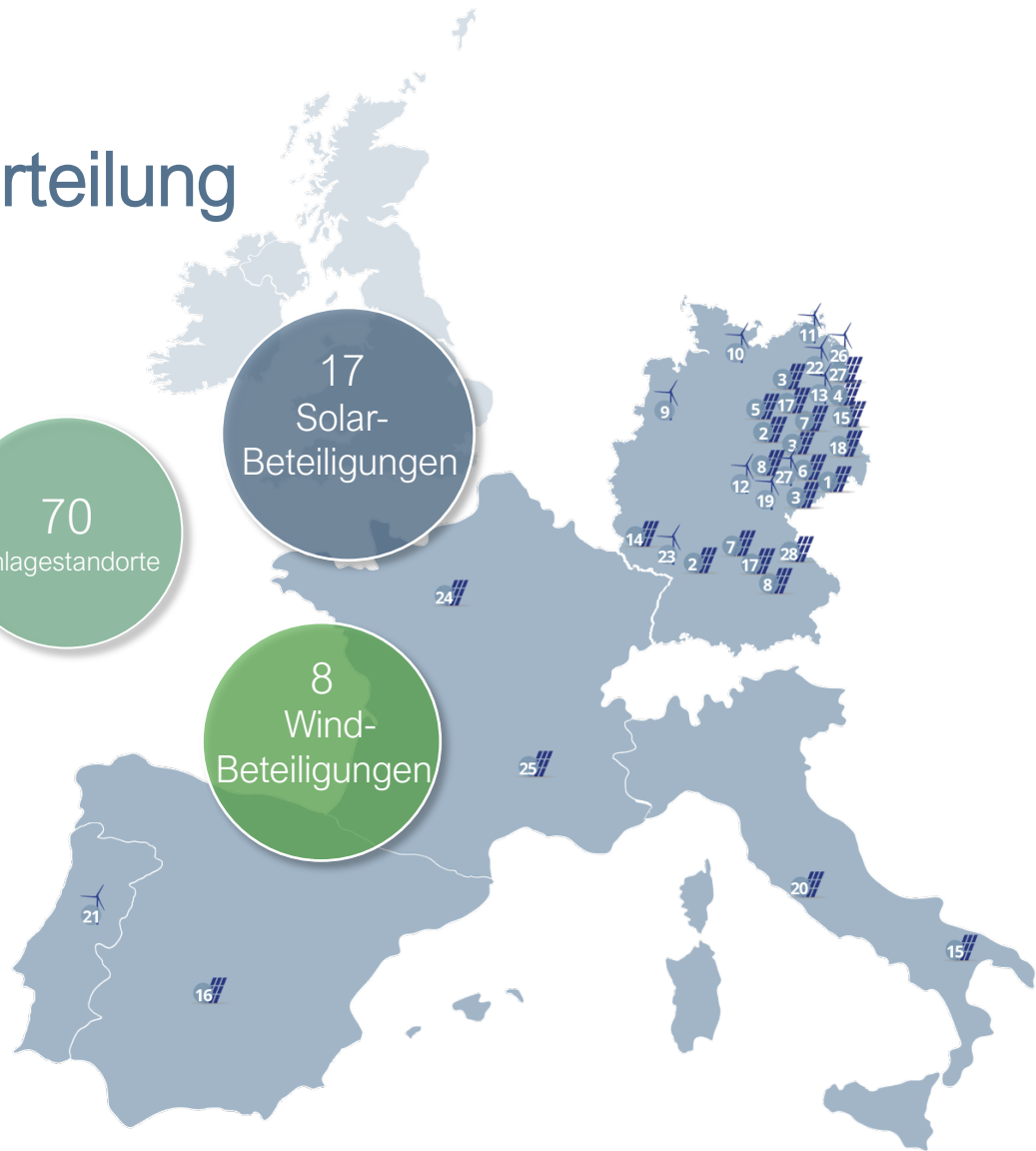
Geografische und prozentuale Portfolioverteilung



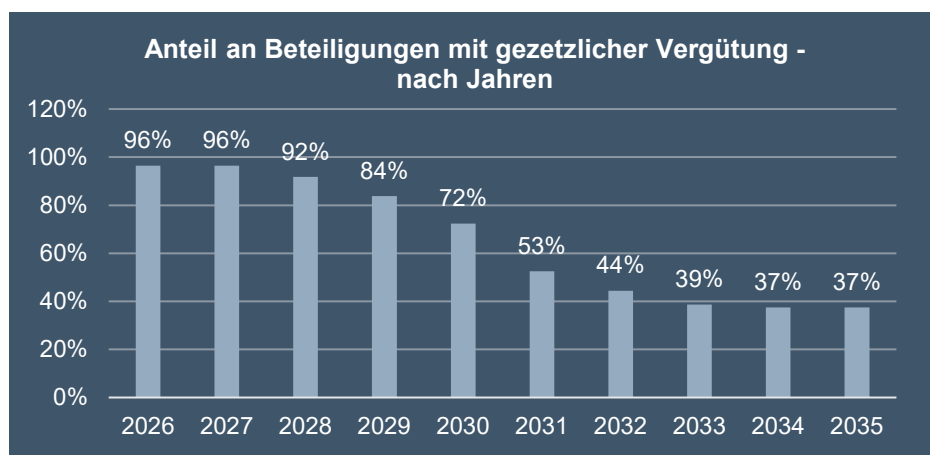
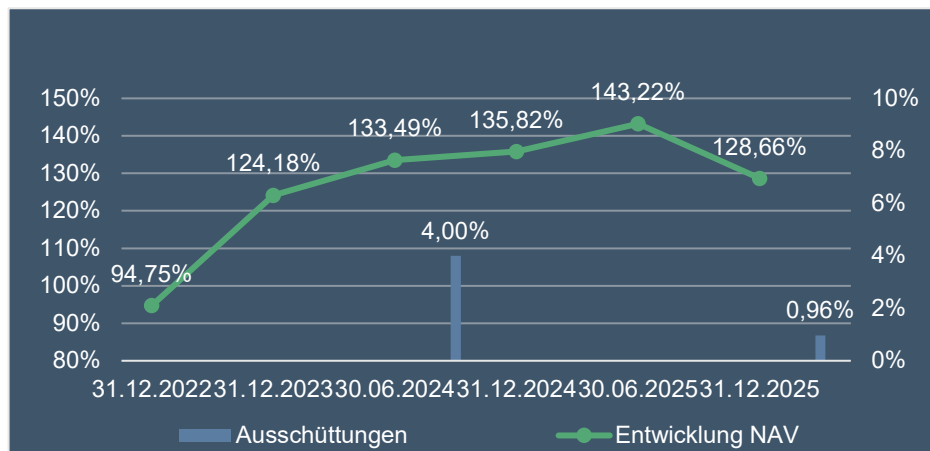
70
Anlagestandorte

17
Solar-
Beteiligungen

8
Wind-
Beteiligungen



Portfolio-Kennzahlen



NAV per 31.12.2025
128,66 %

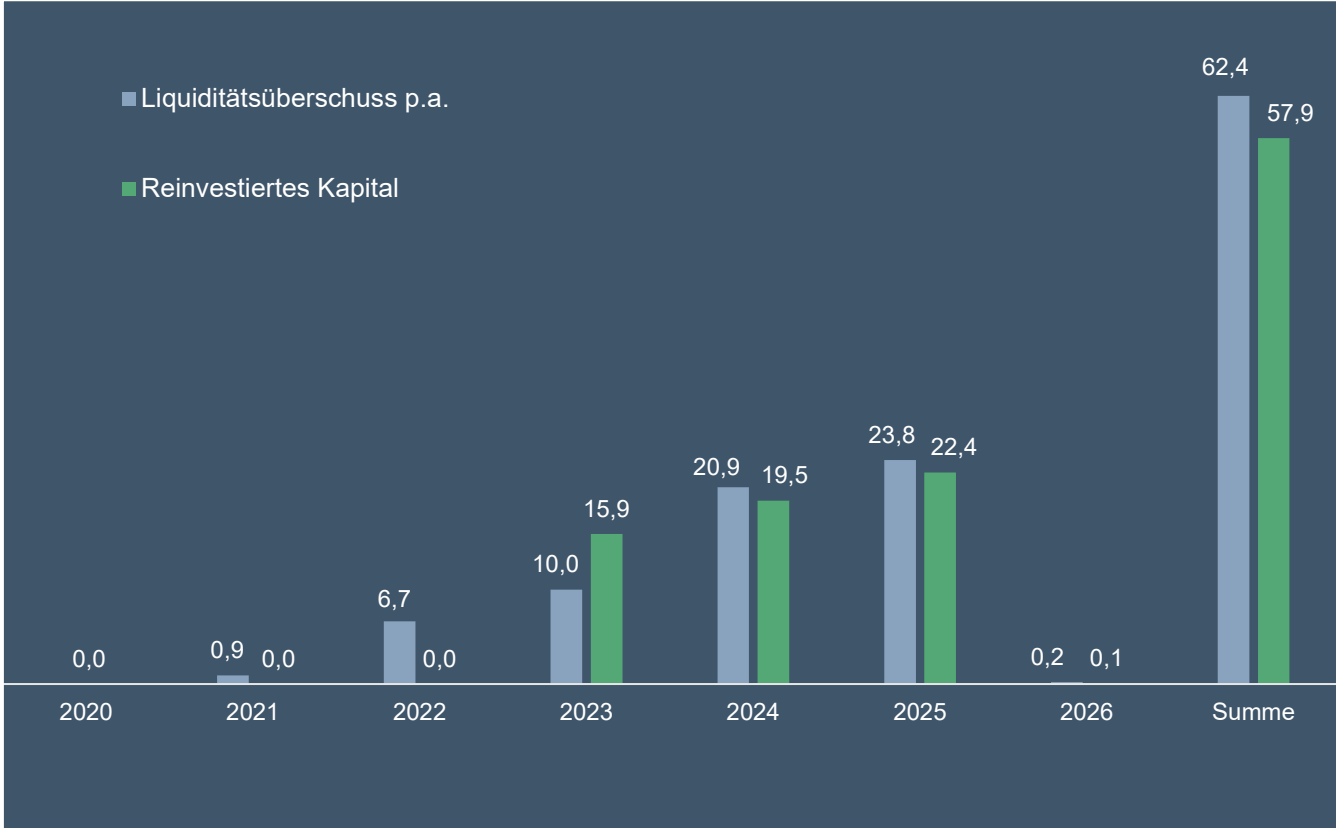
Investitionssumme
Gesamt
6.076.245 €

Anzahl der
Beteiligungen
25

Ausschüttungsverlauf

Jahr	SOLL	IST
2020	0,00 %	0,00 %
2021	0,00 %	0,00 %
2022	0,00 %	0,00 %
2023	0,00 %	0,00 %
2024	0,00 %	4,00 %
2025	0,00 %	0,00 %
2026	0,00 %	0,96 %
Zwischensumme	0,00 %	4,96 % <i>bereits ausgeschüttet</i>
2027	0,00 %	
2028	5,00 %	
2029	5,00 %	
2030	140,00 %	
Zwischensumme	150,00 % <i>ausstehende Ausschüttungen</i>	
Gesamtsumme prognostiziert	150,00 %	

Liquiditätsüberschüsse, Reinvestiertes Kapital



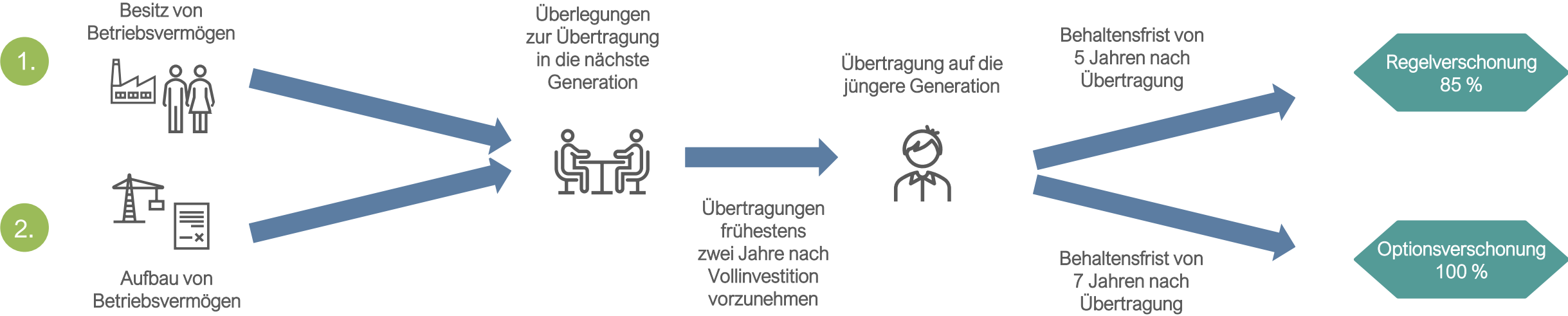
Investieren Sie mit uns in Erneuerbare Energien



Wichtiger Hinweis: Eine Beratung kann nur durch Ihren/ einen Steuerberater erfolgen

EXKURS: Voraussetzungen für die Verschonungsregeln

Nach den aktuellen Regelungen können kleine und mittelgroße Familienunternehmen mit einem begünstigten Vermögen von bis zu 26 Millionen Euro die sogenannten Verschonungsregeln (§§ 13a und 13b ErbStG) in Anspruch nehmen, wodurch bei Einhaltung aller steuerlichen Vorgaben bis zu 85 oder sogar 100 Prozent des begünstigten Vermögens steuerfrei übertragen werden können. Begünstigt ist Betriebsvermögen jedoch nur soweit nicht schädliches Verwaltungsvermögen vorliegt.



Definition: Betriebsvermögen umfasst alle Vermögenswerte, die direkt dem Betrieb dienen. Dazu gehören z. B. Maschinen, Geschäftsausstattung, Vorräte, Forderungen, Anteile an Personengesellschaften (z. B. KG-Anteile), betriebsnotwendige Immobilien (z. B. Produktionshallen oder Bürogebäude) sowie Beteiligungen an Erneuerbare-Energien-Fonds (z. B. Wind- oder Solarparks), wenn diese der betrieblichen Tätigkeit zugeordnet sind.

Quelle: Eigene Darstellung der CAV Partners AG



CAV PARTNERS

CAV Partners AG
Regensburger Straße 31
93128 Regenstauf

Tel.: 0941/307949-0
www.cav-partners.de
info@cav-partners.de

Ihre Ansprechpartner



Thomas Hartauer
Vorstandsvorsitzender
und Gründer

Tel.: 0941 307949-0
Fax: 0941 307949-11
hartauer@cav-partners.de



Andreas Roth
Vorstand und Gründer

Tel.: 0941 307949-0
Mobil: 0173 7592443
roth@cav-partners.de

Keine Chancen ohne Risiken

Bei den Kommanditbeteiligungen handelt es sich um eine unternehmerische Kapitalanlage. Mit ihr ist das Risiko des Verlustes des eingesetzten Kapitals verbunden.

Der Erfolg der Kapitalanlagen hängt maßgeblich von der Auswahl der Standorte der Windparks und Photovoltaikanlagen sowie der Entwicklung der rechtlichen Grundlagen und des Marktes von Wind- und Solarenergie ab.

Kommanditbeteiligungen werden nicht an einem geregelten Markt gehandelt und sind daher schwer übertragbar. Der Anleger muss damit planen, sich über die Gesamtlaufzeit nicht von seiner Kapitalanlage trennen zu können.

Der Eintritt einzelner oder das kumulative Zusammenwirken verschiedener Risiken kann erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die prognostizierten Ergebnisse der Beteiligungen haben. Infolgedessen würde die Emittentin nicht oder nur eingeschränkt in der Lage sein, die in Aussicht gestellten Ergebnisse zu erwirtschaften.

Im ungünstigsten Fall kann es zu einer Insolvenz der Gesellschaft und damit zu einem Totalverlust der Einlage des Anlegers zzgl. Agio kommen.

Risikohinweis gem. § 12 Abs. 2
Vermögensanlagengesetz

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