



CAV UNTERNEHMENSGRUPPE

Ihr Partner für Clean Assets and Values



Die CAV - Clean Assets and Values



Assetmanager und Initiator für nachhaltige Kapitalanlagen in sechs Ländern in Europa. Erfolgreiche Platzierung von 25 Beteiligungsfonds seit Gründung mit einem verwalteten Vermögen von über 85 Mio. € Eigenkapital.



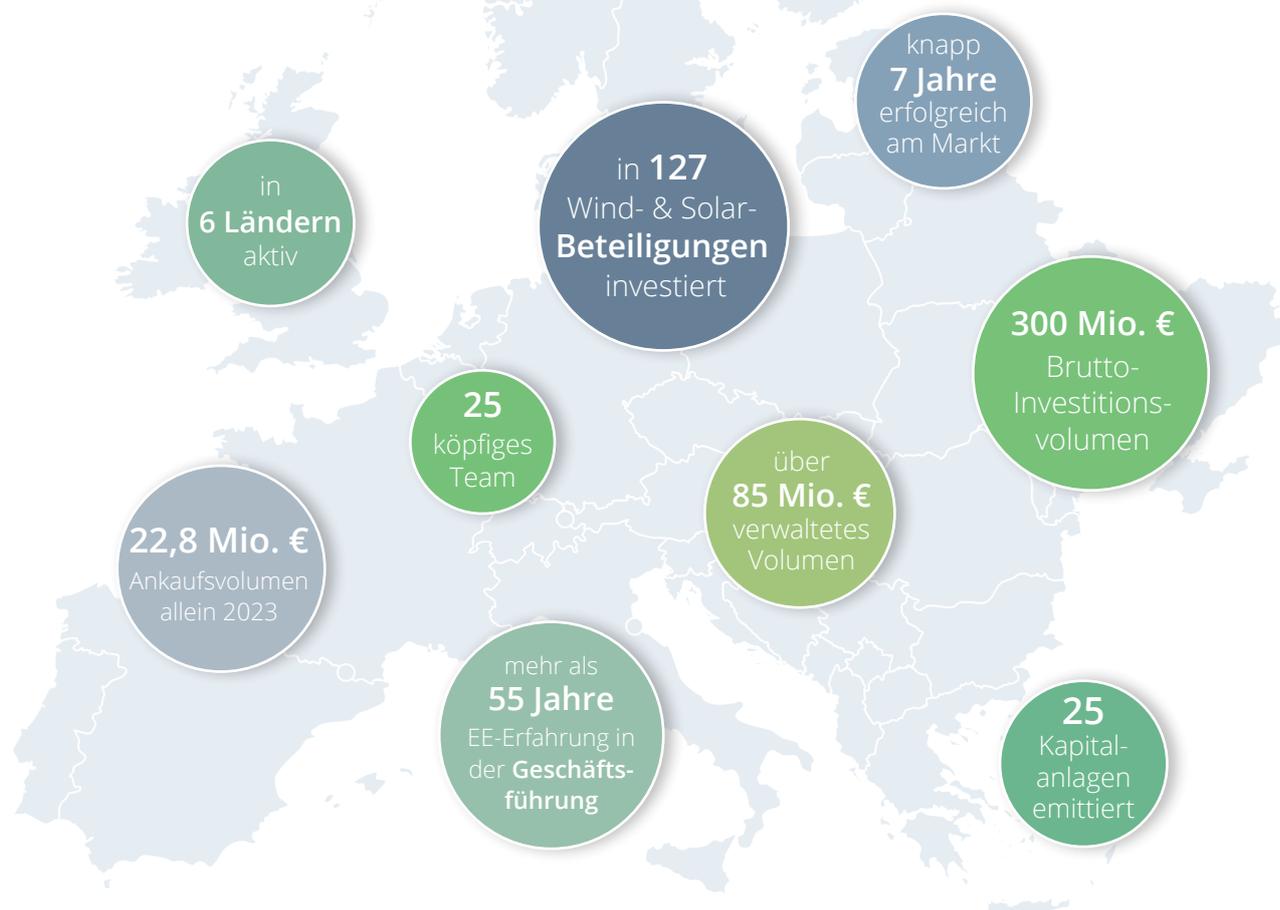
Unser Investmentuniversum: Erneuerbare Energien mit Fokus auf Wind- und Solarenergie sowie in Teilen Wasserkraft. Partielle Unterstützung von nachhaltigen Geschäftsmodellen und neuen Technologien. Neben ökonomischem Erfolg unserer Kapitalanlagen legen wir, als auch unsere Investoren auf die Erzielung eines ökologischen und sozialen Impacts – ESG – besonderen Wert.



Vorselektion und Auswahl von einzelnen Beteiligungen: Nach knapp sieben Jahren verfügt die CAV über einen umfangreichen Datenschatz von nachhaltigen Stromerzeugungsanlagen in Europa. Mittels unserer eigenen fundamentalen Beteiligungsanalyse und Kaufpreisbewertung können wir zeitnah Neuprojekte und Zweitmarktanteile umfassend bewerten sowie auch qualitativ kontrollieren.



Mit unserem 25-köpfigen Team in Deutschland und unserem eigenen Projektentwicklungs-Team in Italien sind wir mittlerweile sehr schnell und effizient in der Portfolio-konstruktion sowie auch in der tatsächlichen Investitionsphase bzw. Allokation. Insbesondere im Bereich der Neuprojekte durch unsere gut gefüllte Projektpipeline erwarten wir in den kommenden Monaten nachhaltiges Wachstum.



Entwicklung des verwalteten Eigenkapitals

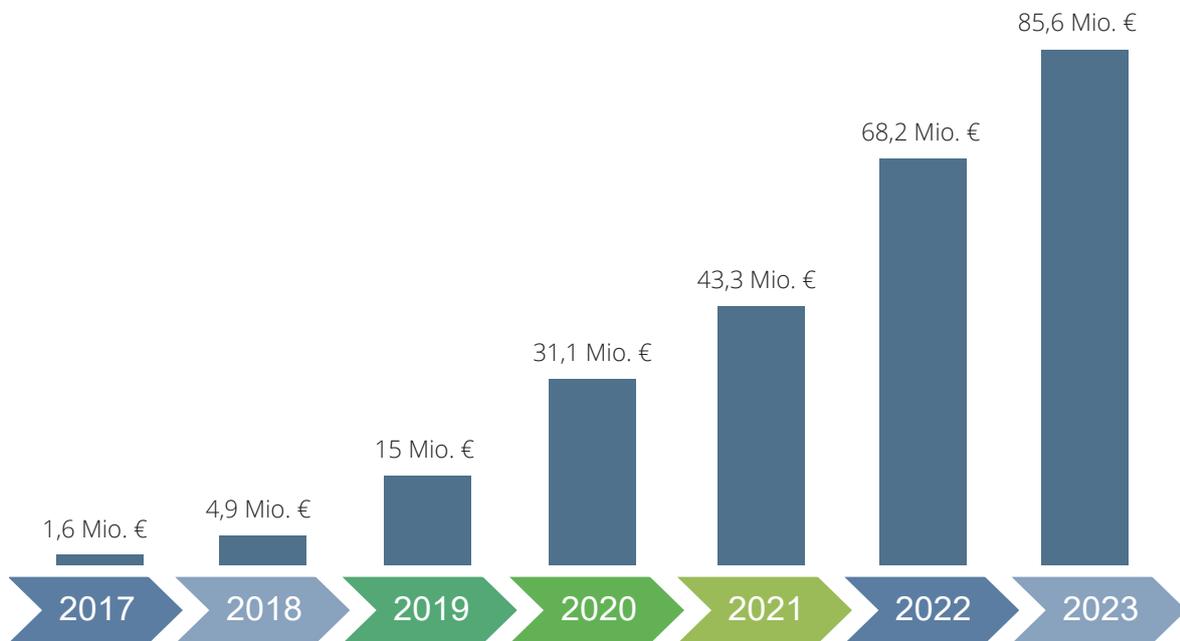
Stand des investierten Eigenkapitals per 31. Dezember 2023

Vertrauen & Zufriedenheit spiegelt sich in einer hohen Wiederholungsquote unserer Investoren wider:

Bis Ende 2023 belief sich die Anzahl der getätigten Zeichnungen auf insgesamt 891. Davon zeichneten bereits 395 erneut, 207 zum dritten und 125 sogar zum vierten Mal.

Fokus auf Semi-Institutionelle & Institutionelle Investoren: Nahezu die Hälfte des verwalteten Vermögens stammt von Semi-Institutionellen Quellen wie Unternehmer, Stiftungen und UHNWI.

Hohe Individualität & Vielfalt von Möglichkeiten: Neben der Möglichkeit zur Umsetzung von Spezial-AIFs und Private Placements wurden in der Vergangenheit auch Genussrechtsstrukturen und vermehrt Sonderlösungen für einzelne Investoren bzw. Familien realisiert.



Die Geschäftsführung



THOMAS HARTAUER

Gründer und Vorstandsvorsitzender der CAV Partners AG

48 Jahre alt, Bankbetriebswirt, ist seit über 20 Jahren im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen aktiv



ANDREAS ROTH

Gründer und Vorstand der CAV Partners AG

53 Jahre alt, Finanzwirt, ist seit knapp 30 Jahren im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen und davon seit 25 Jahren im EE-Bereich aktiv



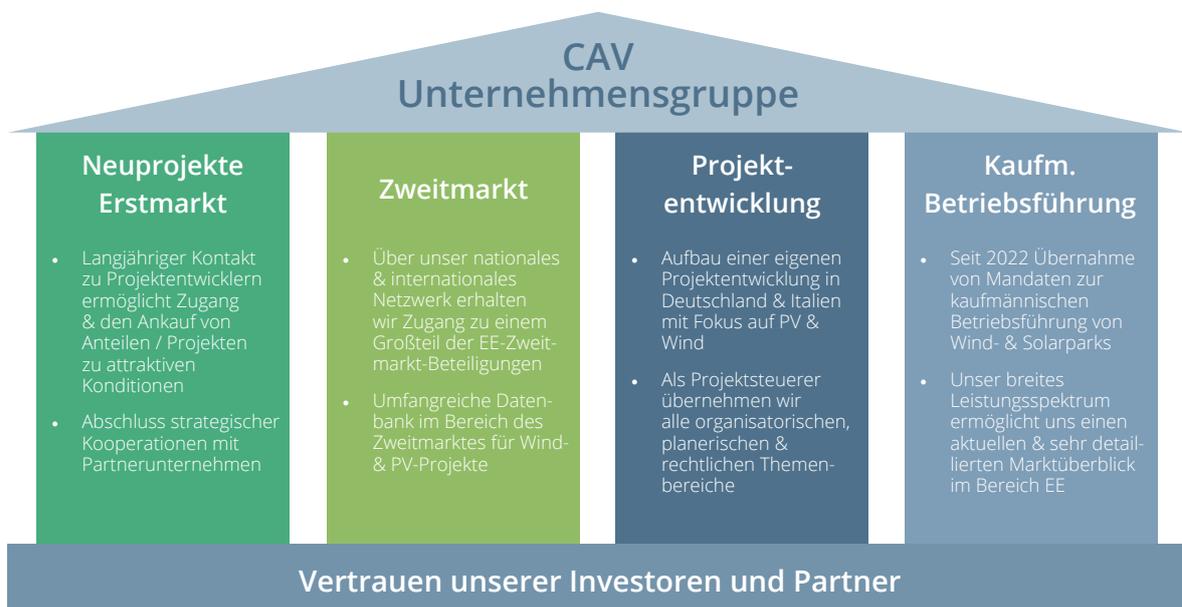
HUBERTUS PÄSSGEN

Vorstand der CAV Partners AG und Leiter Projektentwicklung

40 Jahre alt, Wirtschaftsingenieur, ist seit knapp 15 Jahren im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen aktiv

Unser Leistungsspektrum

Neben der Suche und Investition am Zweitmarkt entwickelt die CAV-Unternehmensgruppe seit über drei Jahren auch eigenständig Photovoltaik-Dachanlagen und Freiflächenprojekte in Deutschland und Italien. Nach erteilter Genehmigung und Herstellung der Baureife erfolgt oftmals ein Verkauf des Projektes an eigene Investoren oder an Dritte. Dabei bleiben wir in der Funktion als kaufmännische Betriebsführung mit dem Projekt langfristig in Verbindung. Als weitere Säulen tragen die Investition in baureife Projekte von seit langem partnerschaftlich verbundenen Projektentwicklern sowie die Übernahme der kaufmännischen Betriebsführung zur nachhaltigen Stabilisierung und Optimierung des Geschäftsmodells bei.



Auswahlprozess bei Ankaufaktionen

Investmentuniversum Erneuerbare Energien (EE)
[Gesamtheit aller europäischen Zweitmarkt-
beteiligungen mit Fokus EE]

Vorselektion

[Prüfung Wirtschaftsraum, Energieerzeugungsart, Laufzeit,
Verfügbarkeit, Management, etc.]

Auswahl von einzelnen Beteiligungen

[Definition von jährlich 15 – 30 Wind- & Solarfonds; Ankauf über
Börse oder Partner]

Fundamentale Beteiligungsanalyse und Kaufpreisbewertung

[Nach Erwerb und Zugang historischer Daten -> ausführliche quantitative
& qualitative Analyse / Kaufpreisbewertung auf DCF-Basis]

Portfoliokonstruktion und -allokation

[Umsetzung von Ankaufaktionen zum Erwerb signifikanter Anteile am Fonds;
Allokation in die vorselektierten Beteiligungsvehikel unter Berücksichtigung der
Investitionskriterien]



Unsere geographische Ausrichtung

Wir prüfen laufend eine Vielzahl an Wind- und Solarprojekten im Zweitmarkt und bauen neben der eigenen Projektentwicklung die Geschäftsbeziehungen zu Projektierern und Emissionshäusern stetig aus. Bisher fokussieren wir uns ausschließlich auf West- und Südeuropa.

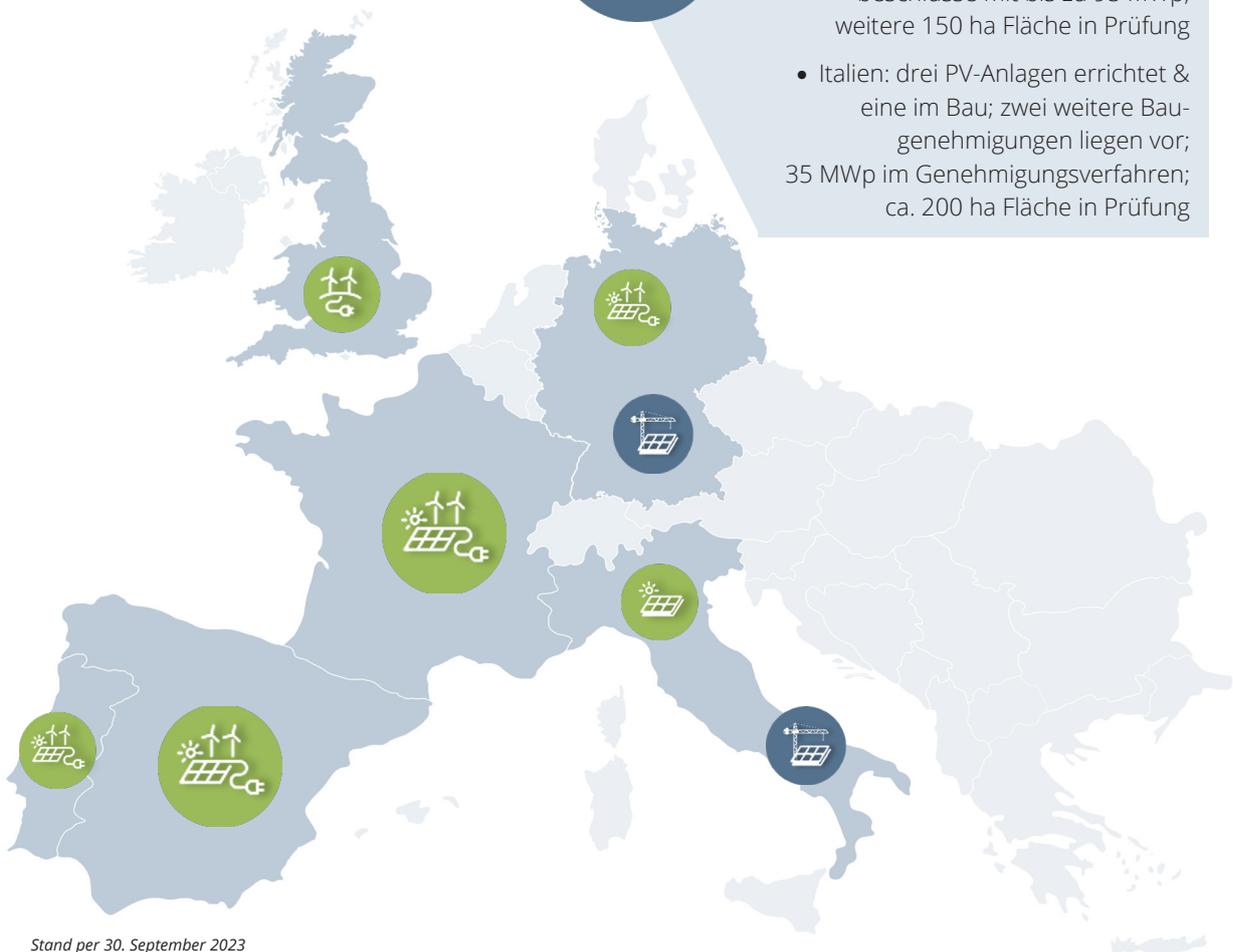
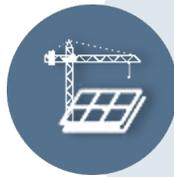
Beteiligungen am Erst- und Zweitmarkt

- 127 Beteiligungen im Bereich von Wind- & Solarfonds verteilt auf sechs westeuropäische Länder
- Allein in Deutschland mehr als 170 verschiedene Standorte von Wind- & Solaranlagen
- Ankauf im Erstmarkt vorzugsweise vom Projektierer & direkt nach Inbetriebnahme



Eigene Projektentwicklung im Bereich Photovoltaik

- 23 PV-Anlagen sind zwischen 2006 & 2022 vom Management-Team der CAV-Gruppe in Betrieb genommen worden
 - Über 270 MWp Gesamtvolumen in der Projektpipeline
 - Deutschland: drei Aufstellungsbeschlüsse mit bis zu 95 MWp; weitere 150 ha Fläche in Prüfung
 - Italien: drei PV-Anlagen errichtet & eine im Bau; zwei weitere Baugenehmigungen liegen vor; 35 MWp im Genehmigungsverfahren; ca. 200 ha Fläche in Prüfung



Stand per 30. September 2023

PV-Projektentwicklung – alles aus einer Hand

Bei der Entwicklung von neuen Photovoltaikprojekten arbeiten wir ausschließlich mit erfahrenen Projektpartnern zusammen. Die einzelnen Projekte unserer gut gefüllten Pipeline befinden sich in jeweils unterschiedlichen Entwicklungsphasen - über Akquise und Genehmigung bis hin zum Netzanschluss und Verkauf. Aufgrund von mehreren unabhängig agierenden Teams in Deutschland und Italien baut sich für die Zukunft eine signifikante Projektwelle auf. Die daraus resultierenden Investments bieten unseren Kunden attraktive Anlagemöglichkeiten.



1. Sicherung Projektrechte

- Über unser Netzwerk, Partner, eigene „Flächenjäger“ und insbesondere unser Projektentwicklungs-Team in Italien suchen und prüfen wir geeignete Flächen



2. Bewertung & Schaffung Baurecht

- Persönlicher Austausch und Preisverhandlung mit dem Flächeneigentümer
- Bewertung der Flächen und Potentiale
- Vorprüfung Netzanschluss und Genehmigung



3. Pachtvertrag & Genehmigung

- Nach erfolgreicher Vorprüfung, Verhandlung des Pachtvertrages
- Start des Genehmigungsprozesses
- Austausch mit Behörden, Land und Kommunen vor Ort!



4. Verfahren der Genehmigung & Planung

- Langer zeitlicher Atem bis zur Teil- bzw. vollständigen Genehmigung
- Planung des Parks und Abstimmung mit dem Netzbetreiber
- Ressourcen- und Bauplanung (evtl. Bestellung wichtiger Komponenten)



5. Bau & Verkauf sowie Inbetriebnahme

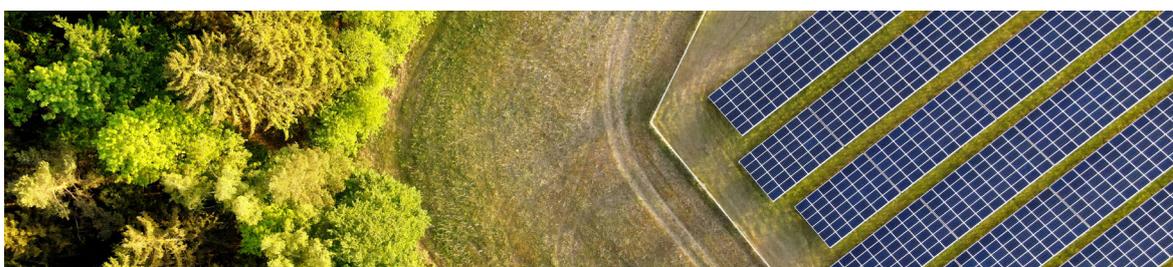
- Nach erfolgter Baugenehmigung und Herstellung der Baureife oftmals Verkauf des Projektes an eigene Investoren oder Dritte
- In Ausnahmefällen Umsetzung der Bauphase und kurzer Betrieb mit anschl. Verkauf zur Reinvestition

Geplante Beteiligungsangebote 2024



Private Placement CAV Sonne und Wind XIII (in Planung)

Emissionsjahr	2024
Angebotenes Emissionsvolumen	bis zu 20 Mio. €
Mindestzeichnungssumme	100.000 €
Laufzeit bis	Typ A: 31. Dezember 2035 Typ B: 31. Dezember 2043
Prognostizierte Gesamtausschüttung	Typ A: 155,5 % Typ B: 188 %
Investitionsstrategie	<ul style="list-style-type: none"> • Aufbau eines nachhaltigen, ausschüttungsstabilen Portfolios aus mindestens 40 Solar- und Windstandorten in West- und Südeuropa • Signifikanter Deutschland-Anteil von mind. 40 % (Zielquote: 50 %) • Angestrebte Portfoliozusammensetzung von mind. 15 % Windenergie sowie mind. 40 % Solarenergie



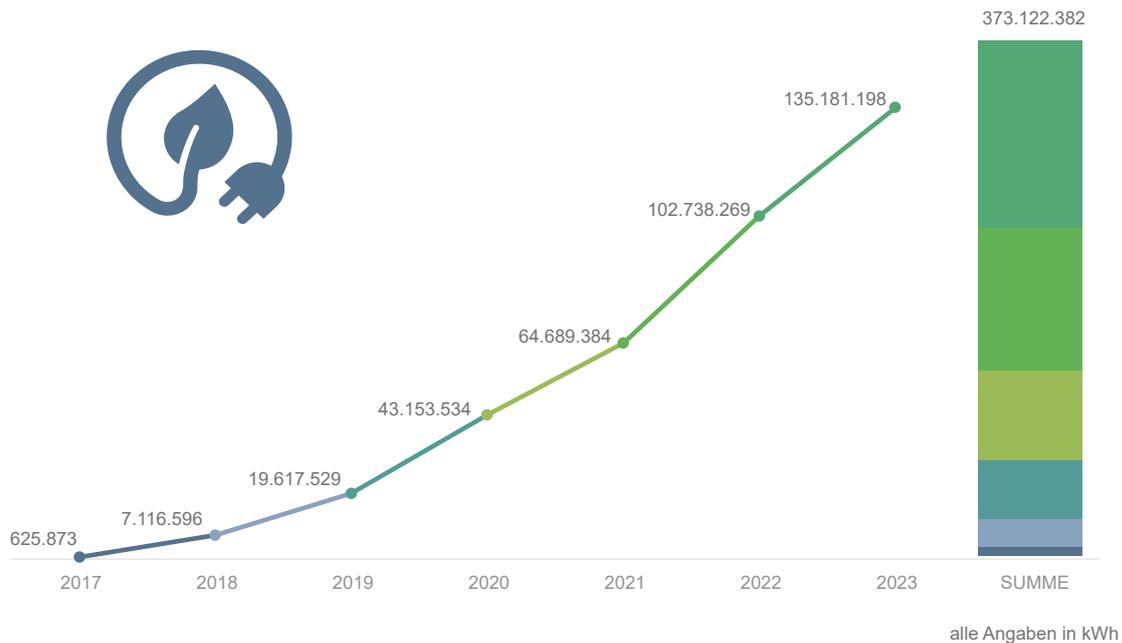
Nachrangdarlehen CAV Solar Portfolio II (in Planung)

Emissionsjahr	2024
Angebotenes Emissionsvolumen	5 Mio. € (Erhöhungsoption möglich)
Mindestzeichnungssumme	100.000 €
Laufzeit bis	31. Dezember 2028
Zinssatz	Fester Zinssatz von 5,5 % p. a.
Investitionsstrategie	<ul style="list-style-type: none"> • Ausschließlicher Erwerb von Wind- und Solarbeteiligungen in Europa • Aufbau eines breit diversifizierten Portfolios mit nachhaltiger Ausschüttungsrendite • Kein Projektentwicklungsrisiko - Erwerb von Neuprojekten nur nach Vorliegen der Baugenehmigung möglich

Unser Beitrag zur nachhaltigen Stromproduktion

Stand per 31. August 2023

Wir unterstützen die Entwicklung von Erneuerbaren Energien und investieren in Projekte, die zu einem saubereren Klima beitragen. Unsere Investitionen fördern den Ausbau von Wind- und Solarenergie und helfen, den Sektor für Erneuerbare Energien zu stärken.



Hohes Maß an Individualität und Flexibilität

Neben unseren bisher etablierten Beteiligungsmöglichkeiten kommen Mandanten und unsere Partner auch immer wieder mit dem Wunsch nach einer individuellen Lösung aufgrund von Sondersituationen auf uns zu.

Neben Private Placement und Spezial-AIF-Strukturen haben wir aus diesem Grund auch bereits **Nachrangdarlehen-** oder **Genussrechtsstrukturen** sowie **Einzelmandate** aufgelegt.



Sondersituation: **Steuerbegünstigte Übertragung** von Vermögen in die nächste Generation.

Aufgrund der in Deutschland lange Jahre bevorzugten Strukturierung von Sachwertfonds als unternehmerische Beteiligung, bieten sich im aktuellen Rechtsrahmen attraktive Übertragungsmöglichkeiten.

Dabei können wirtschaftlich nachhaltige Strukturen lanciert werden, welche eine fast vollständige **Vermeidung von Erbschaftsteuern** ermöglicht.



CAV PARTNERS
CLEAN. ASSETS. AND. VALUES.

CAV Partners AG

vertreten durch die Vorstände Thomas Hartauer, Andreas Roth und Hubertus Päßgen

Regensburger Straße 31, 93128 Regenstauf
Telefon: +49 941 307949-0
Mail: info@cav-partners.de
Web: www.cav-partners.de

