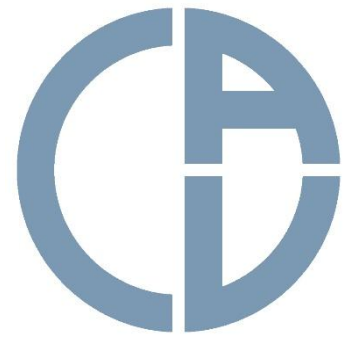
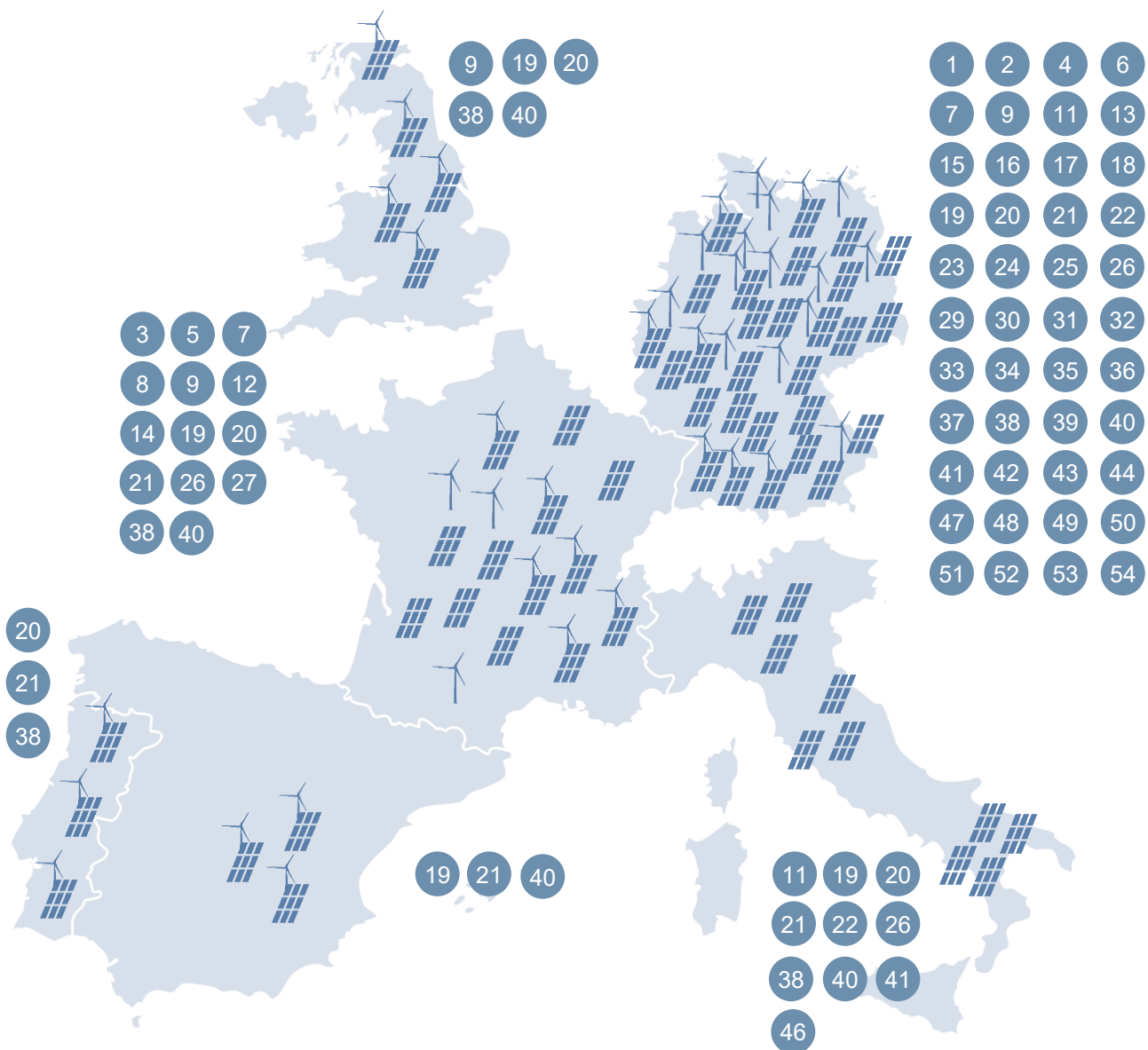


INFORMATIONEN NR. 23

zu den Nachrangdarlehen Portfolio I-XXI der CAV Assets GmbH
vom 30. September 2026





- 10 Portfolio aus Wasserkraftwerken I Türkei
- 11 Portfolio aus Solarparks I Deutschland und Italien
- 12 Solarpark I Frankreich I First Solar
- 13 Windpark I Sachsen-Anhalt I GE WindEnergy
- 14 Portfolio aus fünf Solarparks I Frankreich
- 15 Windpark I Schleswig-Holstein I NEG Micon
- 16 Solarpark I Thüringen I RWE Schott Solar
- 17 Windpark I Niedersachsen I Fuhrländer
- 18 Windpark I Sachsen-Anhalt I Vestas
- 19 Portfolio aus Solar- und Windparks I Deutschland, Frankreich, Italien, Spanien und Großbritannien
- 20 Portfolio aus Solar- und Windparks I Deutschland, Frankreich, Portugal, Italien und Großbritannien
- 21 Portfolio aus Solar- und Windparks I Deutschland, Frankreich, Spanien, Italien und Portugal
- 22 Portfolio aus Projektentwicklungen von Solarprojekten I Deutschland und Italien
- 23 Solarpark I Brandenburg I Q-Cells Module
- 24 Portfolio aus 117 Solar – und Windparks I Deutschland
- 25 Portfolio aus zwei Solarparks I Sachsen
- 26 Portfolio aus Solarparks I Deutschland, Italien und Frankreich
- 27 Windpark I Frankreich I Senvion
- 28 Unternehmensbeteiligung I österreichischer Entwickler & Hersteller von innovativen Floating-PV-Systemen
- 29 Windpark I Thüringen I Vestas
- 30 Windpark I Mecklenburg-Vorpommern I NEG Micon
- 31 Windpark I Niedersachsen I Enercon
- 32 Windpark I Nordrhein-Westfalen I DEWIND
- 33 Solarpark I Brandenburg, Bayern I First Solar Module
- 34 Solarpark I Brandenburg I First Solar Module
- 35 Portfolio aus Solarparks I Deutschland
- 36 Windpark I Niedersachsen I Vestas V 80
- 37 Unternehmensbeteiligung I Betreiber von Lade- und erneuerbare Energie-Infrastruktur in ganz Deutschland
- 38 Portfolio aus Solar- und Windparks I Deutschland, Italien, Großbritannien, Portugal und Frankreich
- 39 Unternehmensbeteiligung I Innovations- und Technologieführer vertikaler bifacialer Photovoltaik aus Deutschland
- 40 Portfolio aus Solar- und Windparks I Deutschland, Frankreich, Italien, Spanien und Großbritannien
- 41 PV-Projektentwicklung I Deutschland und Italien
- 42 Portfolio aus zwei Solarparks I Bayern und Niedersachsen I Canadian Solar Module
- 43 Portfolio aus 14 Solarparks I Deutschland I Polykristalline Module
- 44 Portfolio aus 30 Solarparks I Deutschland I Polykristalline Module
- 45 Portfolio aus acht Solarparks I Japan
- 46 Portfolio aus Solarparks I Nord- und Süditalien
- 47 PV-Anlage I Bayern I Monokristalline Module, Jinko Solar
- 48 Portfolio mit Wind-Projektentwicklungen I Bayern
- 49 Solarpark I Niedersachsen I Module REC260PE
- 50 Portfolio aus vier Solarparks I Bayern und Sachsen-Anhalt
- 51 Windenergieanlage mit Repowering-Potenzial I Sachsen I DeWind D4
- 52 PV-Anlage I Bayern
- 53 PV-Anlage I Bayern
- 54 Windportfolio, zwei Einzelparks, neun Windenergieanlagen I Niedersachsen I NEG Micon NM72c, Repower MD77



Jahresabschluss der CAV Assets GmbH

Bilanz zum 31. Dezember 2024

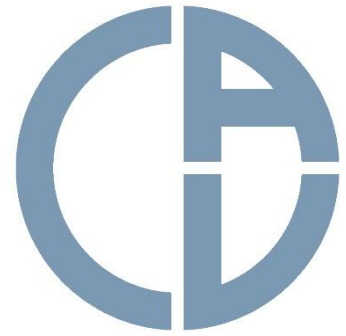
<i>Aktiva</i>	Geschäftsjahr	Vorjahr
A. Anlagevermögen		
<i>Finanzanlagen</i>		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	68.191,40 €	464.999,70 €
2. Beteiligungen	3.347.185,26 €	2.901.181,68 €
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>24.873,00 €</u>	<u>24.873,00 €</u>
Summe Anlagevermögen	3.440.249,66 €	3.391.054,38 €
B. Umlaufvermögen		
<i>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</i>		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0 €	37.824,37 €
2. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.046.679,94 €	150.513,70 €
3. Sonstige Vermögensgegenstände	<u>1.456.338,93 €</u>	<u>535.405,63 €</u>
	2.503.018,87 €	723.743,70 €
<i>II. Wertpapiere</i>		
Sonstige Wertpapiere	66.200,00 €	92.700,00 €
<i>III. Guthaben bei Kreditinstituten</i>	<u>1.336.288,12 €</u>	<u>233.573,56 €</u>
Summe Umlaufvermögen	3.905.506,99 €	1.050.017,26 €
C. Rechnungsabgrenzungsposten	0,00 €	777,82 €
	<u>7.345.756,65 €</u>	<u>4.441.849,46 €</u>



<i>Passiva</i>	Geschäftsjahr	Vorjahr
A. Eigenkapital		
<i>I. Stammkapital</i>	200.000,00 €	200.000,00 €
<i>II. Gewinnvortrag (Vj. Verlustvortrag)</i>	118.739,70	-323.392,19 €
<i>III. Jahresüberschuss</i>	490.965,88	442.131,89 €
Summe Eigenkapital	809.705,58 €	318.739,70 €
B. Rückstellungen		
Steuerrückstellungen	183.956,67 €	80.739,84 €
Sonstige Rückstellungen	<u>34.515,12 €</u>	<u>63.043,03 €</u>
	218.471,79 €	143.782,87 €
C. Verbindlichkeiten		
1. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	147.000,00 €	0,00 €
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	66.804,43 €	4.301,10 €
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	282.512,02 €	78.196,83 €
4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	322.657,19 €	0,00 €
5. Sonstige Verbindlichkeiten	<u>5.498.605,64 €</u>	<u>3.896.828,96 €</u>
	6.317.579,28 €	3.979.326,89 €
	<u>7.345.756,65 €</u>	<u>4.441.849,46 €</u>

Gewinn- und Verlustrechnung vom 01. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024

	Geschäftsjahr	Vorjahr
1. Sonstige betriebliche Erträge	712.769,12 €	28.904,54 €
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	118.252,74 €	77.436,99 €
3. Erträge aus Beteiligungen	521.022,01 €	792.491,62 €
4. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	1.100,00 €	0,00 €
5. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	86.436,60 €	31.685,05 €
6. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	390.314,36 €	118.873,64 €
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	216.012,92 €	134.162,55 €
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	105.781,83 €	80.476,14 €
9. Ergebnis nach Steuern	<u>490.965,88 €</u>	<u>442.131,89 €</u>
10. Jahresüberschuss	<u>490.965,88 €</u>	<u>442.131,89 €</u>



Die Planungen der CAV Assets GmbH sehen vor, dass auch der Erwerb von Kommanditanteilen an Gesellschaften aus dem Marktsegment der Erneuerbaren Energien erfolgen kann, an denen Herr Andreas Roth entweder beteiligt ist und/oder bei denen Herr Andreas Roth als Geschäftsführer tätig ist. Der Erwerb dieser Kommanditanteile erfolgt dabei ebenfalls zu den auf dem Zweitmarkt gehandelten Erwerbspreisen.

Verlauf Geschäftsjahr 2025

Die CAV Assets GmbH hat ausweislich der betriebswirtschaftlichen Auswertung der laufenden Buchhaltung im Geschäftsjahr 2025 Zinseinnahmen sowie Veräußerungsgewinne in Höhe von ca. Euro 1.133.956 generiert. Dem standen Zinsaufwendungen in Höhe von ca. Euro 265.552, betriebliche Aufwendungen in Höhe von ca. Euro 116.721, Steueraufwendungen in Höhe von ca. Euro 132.363 und neutrale Aufwendungen in Höhe von ca. Euro 7.452 gegenüber. Hieraus resultiert ein positives Geschäftsergebnis in Höhe von ca. Euro 611.867.

Verlauf Geschäftsjahr 2026

Die CAV Assets GmbH hat ausweislich der betriebswirtschaftlichen Auswertung der laufenden Buchhaltung im Geschäftsjahr 2026 bis Ende Juni Zinseinnahmen sowie Veräußerungsgewinne in Höhe von ca. Euro 636.900 generiert. Dem standen Zinsaufwendungen in Höhe von ca. Euro 142.555, betriebliche Aufwendungen in Höhe von ca. Euro 95.728, Steueraufwendungen in Höhe von ca. Euro 24.534 und neutrale Aufwendungen in Höhe von ca. Euro 49 gegenüber. Hieraus resultiert ein positives Geschäftsergebnis in Höhe von ca. Euro 374.033.

Regenstauf, September 2026

Thomas Hartauer

Geschäftsführer der CAV Assets GmbH