

## **Erläuternder Bericht des Vorstands zu den Angaben im Lagebericht gem. §§ 289 Abs. 4, 315 Abs. 4 HGB**

Die Lloyd Fonds AG hat mit Veröffentlichung vom 23. April 2007 fristgerecht zu ihrer am 4. Juni 2007 stattfindenden Hauptversammlung eingeladen. Ab der Veröffentlichung der Einladung wurden die gem. § 175 Abs. 2 AktG in der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung geltenden Fassung auszulegenden Unterlagen in den Geschäftsräumen der Gesellschaft bereitgehalten.

Am 25. April 2007 ist das Zweite Gesetz zur Änderung des Umwandlungsgesetzes in Kraft getreten, durch das u.a. § 175 Abs. 2 AktG geändert und die auszulegenden Unterlagen um einen Bericht des Vorstands zu den Angaben nach §§ 289 Abs. 4, 315 Abs. 4 HGB ergänzt werden. Nach Auffassung der Lloyd Fonds AG sind die geänderten Vorschriften auf Hauptversammlungen, zu denen bereits formgerecht eingeladen wurde, nicht anzuwenden. Rein vorsorglich erstattet der Vorstand dennoch den folgenden erläuternden Bericht und wird diesen gem. § 120 Abs. 3 AktG auch der Hauptversammlung vorlegen.

Der Lagebericht der Lloyd Fonds AG beziehungsweise der Lagebericht des Konzerns für das Geschäftsjahr 2006 enthält Angaben nach § 289 Abs. 4 HGB bzw. § 315 Abs. 4 HGB.

Im Lagebericht und im Konzernlagebericht wird beschrieben, wie das Grundkapital der Lloyd Fonds AG zusammengesetzt ist.

Es sind die direkten oder indirekten (gem. § 22 WpHG) Beteiligungen am Grundkapital der Lloyd Fonds AG genannt, die 10% der Stimmrechte überschreiten. Diese Angaben machte der Vorstand auf Basis der Mitteilungen, die die Lloyd Fonds AG gem. §§ 21, 41 WpHG erhielt.

Beschrieben werden ferner die gesetzlichen oder satzungsmäßigen Vorschriften über Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands sowie über Satzungsänderungen. Auch die Befugnisse des Vorstands, Aktien auszugeben oder zurückzukaufen, werden aufgeführt.

Auf Verlangen wird jedem Aktionär unverzüglich eine Abschrift dieses Berichts zur Verfügung gestellt.

Hamburg, den 2. Mai 2007

Der Vorstand



Dr. Torsten Teichert



Holger Schmitz



Dr. Marcus Simon