

LLOYD FONDS

AKTIENGESELLSCHAFT

Herzlich willkommen zur Hauptversammlung der Lloyd Fonds AG.

LLOYD FONDS

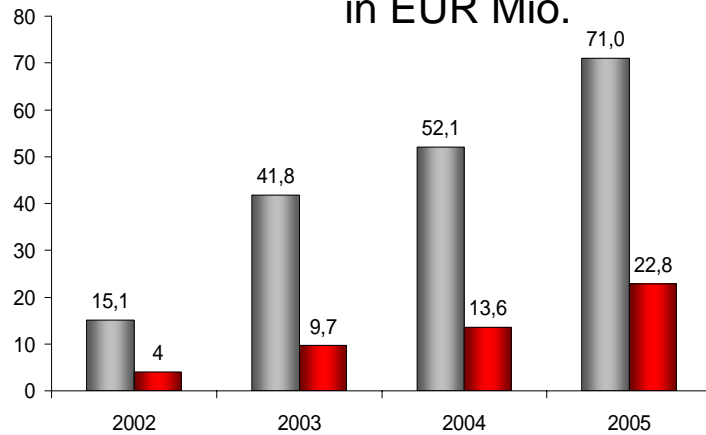
AKTIENGESELLSCHAFT

Bericht des Vorstandes Dr. Torsten Teichert

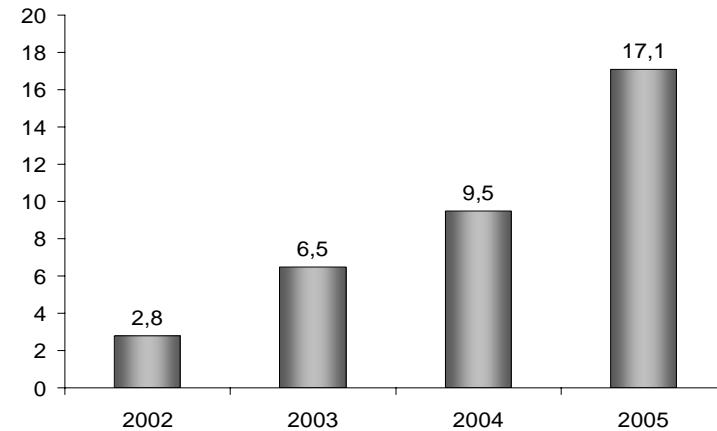
Hamburg, 29. Juni 2006

Das Geschäftsjahr 2005: Fortsetzung des Erfolgskurses

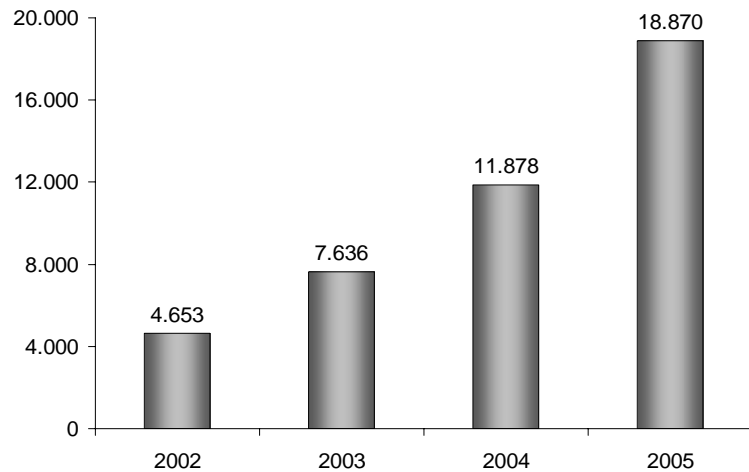
Umsatz  und EBIT 
in EUR Mio.



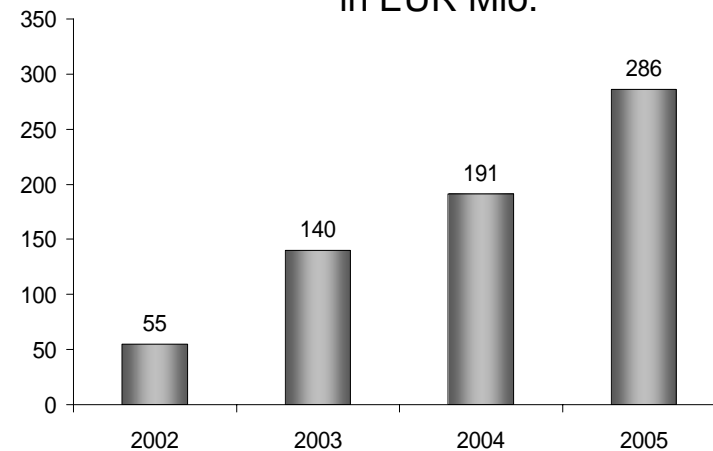
Konzernjahresüberschuss



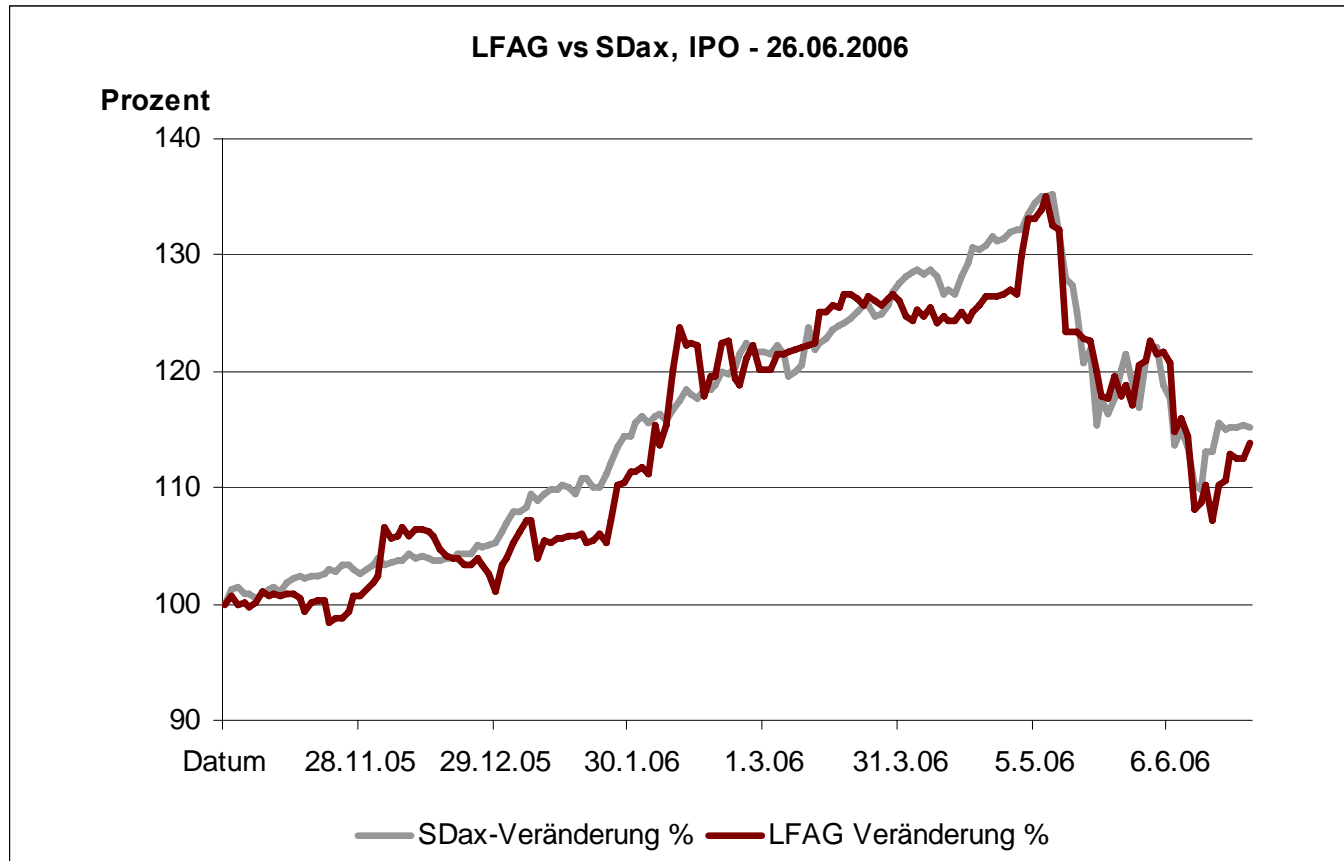
Anlegerzahl



Platziertes Eigenkapital
in EUR Mio.



Lloyd Fonds-Aktie: Behauptet im Gesamtmarkt



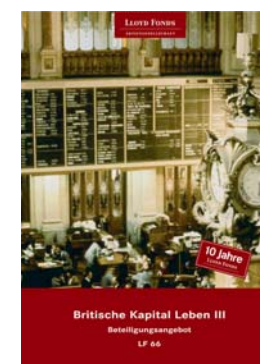
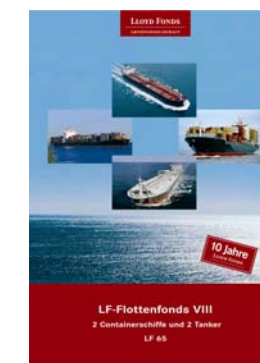
Indiziert: 28. Oktober 2005 = 100

Einigkeit bei Analysten: „Lloyd Fonds-Aktien kaufen“

Analysten	Datum	Kursziel	Wertung
DZ Bank	29.05.06	24,00	Kaufen
M.M. Warburg	28.04.06	24,00	Kaufen
HSBC	16.12.05	22,20	Kaufen
SRC Research	24.05.06	22,00	Kaufen
HSH Nordbank	01.06.06	23,53	Kaufen
Bankhaus Lampe	09.06.06	24,00	Kaufen
Sal. Oppenheim	27.04.06	23,00	Kaufen
Independent Research	26.04.06	24,00	Kaufen
Citigroup	21.04.06	24,00	Kaufen

Neue Fonds in 2005

- LF-Flottenfonds VII
- MS San Pablo
- MS Commander
- MS Virginia
- MT Athens Star
- LF-Flottenfonds VIII
- Windpark Breberen
- Britische Kapital Leben II
- Britische Kapital Leben III



Das Jahr 2005 – 10 Jahre Lloyd Fonds

- Eines der führenden unabhängigen Emissionshäuser in Deutschland:
 - Platz 11 beim platzierten Eigenkapital
 - Platz 9 beim Investitionsvolumen
 - Platz 4 unter rund 52 Emissionshäusern von Schiffsfonds
- Über 19.000 Anleger zum 31. Dezember 2005
- Gründung des Lloyd Zweitmarktes
- Hervorragende Leistungsbilanz
- Rating durch Scope „A“ (Hohe Qualität“)
- Börsengang im Oktober 2005

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung IFRS (Auszug)

1.1. bis 31.12.

in TEUR	2005	2004
Umsatzerlöse	71,0	52,0
Materialaufwand und Bestandsveränderungen	-38,9	-30,5
Personalaufwand	-5,7	-3,7
Abschreibungen und Wertminderungen	-1,2	-1,4
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-3,9	-2,7
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	1,5	0,3
Ergebnis der operativen Geschäftstätigkeit (EBIT)	22,8	14,0
Finanzergebnis	0,1	- 1,0
Gewinn vor Steuern (EBT)	22,9	13,0
Steueraufwand	- 5,8	- 3,5
Konzernjahresüberschuss	17,1	9,5
Ergebnis je Aktie (in EUR je Aktie) (Aktienzahl zum 31.12.2005)	1,35*	1,02

Konzern-Bilanz IFRS (Auszug) zum 31.12.

AKTIVA in Mio. EUR	31.12.2005	31.12.2004
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	2,4	2,3
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	–	14,0
Finanzanlagen	18,3	4,6
Kurzfristige Forderungen und sonstige Vermögenswerte	26,8	15,6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	51,3	5,8
Bilanzsumme	98,8	42,3

PASSIVA in Mio. EUR	31.12.2005	31.12.2004
Konzerneigenkapital	75,2	16,3
Finanzverbindlichkeiten Immobilien und Rückzahlungsverpflichtung	–	13,0
Übrige Finanzverbindlichkeiten	10,7	1,1
Latente Steuerverbindlichkeiten	1,1	0,2
Kurzfristige Verbindlichkeiten	11,8	11,7
Bilanzsumme	98,8	42,3

Dividendenvorschlag

- Ergebnis je Aktie: 1,35 Euro auf Basis von 12,7 Mio. Aktien
- Vorschlag zur Ausschüttung einer Dividende in Höhe von 1,10 Euro je Aktie
- Die Ausschüttungsquote liegt damit bei über 80 Prozent
- Steigerungen der Ausschüttungsquote in den kommenden Jahren auf rund 90 Prozent

1. Quartal 2006 mit dynamischem Wachstum

Fortsetzung des Erfolgs im ersten Quartal 2006

- Exklusive Platzierung des Lloyd Fonds Schiffsportfolio mit 7 Containerschiffen und USD 137 Mio. Eigenkapital exklusiv durch die Deutsche Bank
- Vollplatzierung des Flottenfonds VIII (EUR 67 Mio. Eigenkapital) in Deutschland
- Starkes Wachstum im Bereich Britische Kapitallebensversicherungen:
Bis zum 31. März wurden rund EUR 15 Mio. platziert
- Platziertes Eigenkapital im 1. Q 2006 steigt auf EUR 153 Mio. (Vorjahr: EUR 64 Mio.)
- Gründung einer österreichischen Vertriebsniederlassung

Das 1. Quartal 2006 in Zahlen

Ergebnis (Mio. EUR)	Q1–2006	Q1–2005	Δ
Umsatzerlöse	31,5	11,4	+176,3%
EBIT	6,9	2,4	+188,7%
Konzernperiodenüberschuss	5,0	1,7	+191,2%
Umsatzrendite	16,0%	15,1%	+0,9% Pkte
Materialaufwandsquote	65,7%	61,8%	+3,9% Pkte
EBIT-Marge	21,9%	21,0%	+0,9% Pkte
Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,40	0,14	+193,7%
Platziertes Eigenkapital	153	64	+139,1%

Bilanz (Mio. EUR)	31.3.2006	31.3.2005	Δ
Bilanzsumme	116,1	45,4	+155,9%
Eigenkapital	80,3	18,0	+345,2%
Eigenkapitalquote	69,1%	39,7%	+29,4% Pkte

Neue Fonds in 2006

Vollplatzierte Fonds

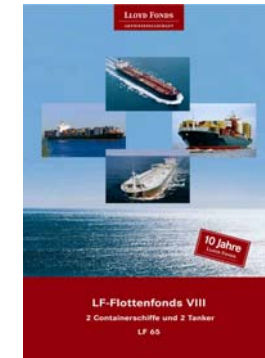
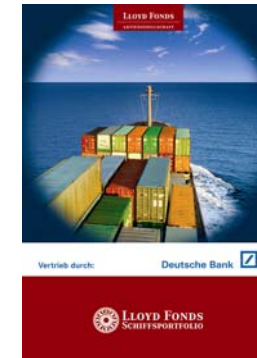
- Flottenfonds VIII (67 Mio. deutsches Kontingent)
- Lloyd Fonds Schiffsportfolio (137 Mio. US\$ Eigenkapital)

Aktuelle Fonds im Vertrieb (Stand: 29. Juni 2006)

- BKL III (ca. EUR 25 Mio. Eigenkapital, max. EUR 40 Mio.)
- BKL IV (ca. EUR 20 Mio. Eigenkapital, max. EUR 30 Mio.)
- Flottenfonds VIII (EUR 5 Mio. österreichisches Kontingent)
- Flottenfonds X (ca. EUR 52 Mio. Eigenkapital)

...bald am Markt erhältlich

- BKL V (ca. EUR 30 Mio. Eigenkapital)
- Schiffsfonds: 8.200 TEU Containerschiff (ca. EUR 30 Mio. Eigenkapital)



Ausblick für das Jahr 2006 – Lloyd Fonds wächst weiter

- Lloyd Fonds wird auch in 2006 stärker als der Markt wachsen
- Platziertes Eigenkapital wird voraussichtlich bei EUR 370-390 Mio. liegen
 - Anteil geschlossener Schiffsfonds: 70-75%
 - Anteil weitere Asset-Klassen: 25-30%
- Erwarteter Umsatz von EUR 90 Mio.
- Voraussichtlicher Jahresüberschuss von rund EUR 19-20 Mio.
- Diversifikation: neue Asset-Klassen, innovative Produktlinien und höhere wiederkehrende Erträge

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.



LLOYD FONDS

AKTIENGESELLSCHAFT

Lloyd Fonds. Intelligenter anlegen.