

Herrn
Max Mustermann
c/o Maxi Mustermann
Musterstr. 1
12345 Musterstadt

Einladung zur 1. ordentlichen Hauptversammlung der HCI Capital AG

Sehr geehrte Damen und Herren,

die HCI Capital AG blickt auf ein überaus erfolgreiches und bewegtes Geschäftsjahr 2005 zurück.

Wir konnten in den vergangenen zwölf Monaten unsere Position als eines der führenden banken-unabhängigen Emissionshäuser in Deutschland festigen und weiter ausbauen. Die HCI Gruppe hat ihre eigenen Prognosen deutlich übertroffen; so stieg beispielsweise das platzierte Eigenkapital gegenüber dem Vorjahr um acht Prozent auf 687 Millionen Euro, das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) wuchs kräftig um 50 Prozent auf 48 Millionen Euro und der Konzernjahresüberschuss nahm sogar um 83,5 Prozent auf 37,8 Millionen Euro zu.

Darüber hinaus feierte HCI im Jahr 2005 ihr 20-jähriges Firmenjubiläum und betrat kurze Zeit später das Börsenparkett. Wir sehen dies als Zeichen, dass Tradition und Fortschritt erfolgreich Hand in Hand gehen.

Wir laden Sie hiermit recht herzlich zur Teilnahme an unserer ersten Jahreshauptversammlung als börsennotiertes Unternehmen am 18. Mai 2006 in Hamburg ein. Wir möchten Sie gerne kennen lernen und legen großen Wert darauf, mit Ihnen in einen konstruktiven Dialog über unser Unternehmen zu treten. Bitte entnehmen Sie der beiliegenden Broschüre nähere Informationen zur Tagesordnung sowie zum geplanten Ablauf der Veranstaltung.

Wir freuen uns, Sie demnächst in der Freien und Hansestadt Hamburg begrüßen zu dürfen und verbleiben bis dahin

mit freundlichen Grüßen



Harald Christ



Dr. Ralf Friedrichs



Dr. Rolando Gennari

12,5 % 16,0 % 0,50 % 22,8 % 21 % 7,5 % 38,7 % 23,6 %
000 € 38.948.000 € 2.970.000 € 3.935.000 € 3.875.000 € 4.281.0
4.881.000 € 2.205.000 € 4.100.000 € 14.670.000 €
18.215.000 € 2.800.000 € 5.700.000 € 350.000 € 15.118.000 € 23.968.000 € 4.696.000 € 12.1345.0
€ 2.970.000 € 380.000 € 366.000.000 € 3.935.000 € 3.875.000 €
2.800.000 € 5.700.000 € 350.000 € 21.689.000 € 69
13,0 % 19,0 % 18,0 % 66,92 % 8,0 % 13,0 %

EINLADUNG

zur 1. ordentlichen Hauptversammlung der HCI Capital AG am 18. Mai 2006

Einladung zur 1. ordentlichen Hauptversammlung

HCI Capital AG, Hamburg
Wertpapierkenn-Nr. 022854488
ISIN DE000A0D9Y97

Wir laden hiermit unsere Aktionäre zu der am

Donnerstag, den 18. Mai 2006, 10:00 Uhr
im Curiohaus, Rothenbaumchaussee 11, 20148 Hamburg

stattfindenden

1. ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft ein.

[1]

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2005, des Lageberichts und des Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2005 sowie des Berichts des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2005.

[2]
Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2005 ausgewiesenen Bilanzgewinn von € 39.524.781,44 wie folgt zu verwenden:

Ausschüttung einer Dividende von € 1,40 auf jede der insgesamt 24.000.000 Stückaktien	€ 33.600.000,00
Einstellung in Gewinnrücklagen	€ 0,00

Gewinnvortrag	€ 5.924.781,44
Bilanzgewinn	€ 39.524.781,44

Die Dividende wird ab dem 19. Mai 2006 ausgezahlt.

[3]

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2005.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Vorstands für das Geschäftsjahr 2005 Entlastung zu erteilen.

[4]

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2005.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2005 Entlastung zu erteilen.

[5]

Beschlussfassung über die Neuwahlen zum Aufsichtsrat.

Die Amtszeit des ersten Aufsichtsrats der Gesellschaft endet mit Ablauf der bevorstehenden Hauptversammlung am 18. Mai 2005. Der Aufsichtsrat der HCI Capital AG besteht nach § 8 Abs. 1, 2 der Satzung und §§ 95 und 96 AktG aus drei Personen. Die Hauptversammlung ist an Wahlvorschläge nicht gebunden. Die Wahl der Mitglieder des Aufsichtsrates erfolgt in Einzelwahl. Die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder stehen zur Wiederwahl zur Verfügung. Der Aufsichtsrat schlägt vor, die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder für die nächste Amtsperiode wieder in den Aufsichtsrat zu wählen:

Herr Udo Bandow, Hamburg

Präsident der Hanseatischen Wertpapierbörse AG, Hamburg.
Herr Bandow ist bei Einberufung dieser Hauptversammlung Mitglied der folgenden gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräte bzw. vergleichbarer in- und ausländischer Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen:

- HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft AG, Luxemburg (Präsident des Verwaltungsrats)
- NORDINVEST Norddeutsche Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg (Vorsitzender)
- Deutsche Schiffsbank AG, Bremen und Hamburg (Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrats)
- Conrad Hinrich Donner Bank AG (Stellvertretender Vorsitz)
- REpower Systems AG, Hamburg
- BÖAG Börsen AG, Hamburg und Hannover (Vorsitzender)
- HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg (Stellvertretender Vorsitzender)
- Holsten Brauerei AG, Hamburg
- IDUNA Vereinigte Lebensversicherung a. G. für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg
- VHV Versicherungen AG, Hannover (Beirat)

Herr Prof. Dr. Georg Crezelius, Bamberg

Ordentlicher Universitätsprofessor an der Universität Bamberg, Inhaber des Lehrstuhls für Steuerrecht. Herr Prof. Crezelius ist bei Einberufung dieser Hauptversammlung Mitglied des folgenden gesetzlich zu bildenden Aufsichtsrats:

- RC Ritzenhoff Cristal AG (Vorsitzender)

Herr Rolf Hunck, Seevetal

Mitglied des Executive Committee Private Wealth Management Germany der Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main.

Herr Hunck ist bei Einberufung dieser Hauptversammlung Mitglied der folgenden gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräte bzw. vergleichbarer in- und ausländischer Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen:

- Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
- Deutsche Clubholding GmbH, Frankfurt am Main (Beirat)
- Fibula Finanz AG, Hamburg
- Kühne Stiftung, Schindellegi (Stiftungsrat)

Herrn Peter Becker, Seevetal

Der Aufsichtsrat schlägt den Mitgliedern des noch zu konstituierenden Aufsichtsrats gemäß Ziffer 5.4.3 Satz 3 des Deutschen Corporate Governance Kodex vor, Herrn Udo Bandow zum Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu wählen.

Der Aufsichtsrat schlägt der Hauptversammlung ferner vor, gleichzeitig mit den von ihr zu wählenden Aufsichtsratsmitgliedern als deren Ersatzmitglied zu wählen:

Bäckermeister, Präsident der Handwerkskammer Hamburg.
Herr Becker ist bei Einberufung dieser Hauptversammlung Mitglied der folgenden gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräte bzw. vergleichbarer in- und ausländischer Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen:

- IDUNA Lebensversicherung a. G. für Handwerk, Handel und Gewerbe
- SIGNAL IDUNA Pensionskasse AG
- SIGNAL IDUNA Polen Versicherung AG
- SIGNAL IDUNA Polen Lebensversicherung AG
- Hamburger Sparkasse AG

Die Wahl des Ersatzmitglieds erfolgt mit der Maßgabe, dass Herr Peter Becker Mitglied des Aufsichtsrats wird, wenn eines der gleichzeitig mit ihm in der Hauptversammlung gewählten Aufsichtsratsmitglieder vor Ablauf seiner Amtszeit das Amt niederlegt, abberufen wird oder aus einem sonstigen Grund ausscheidet und dass er seine Stellung als Ersatzmitglied zurückerlangt, sobald die Hauptversammlung für das ausgeschiedene, durch das Ersatzmitglied ersetzte Aufsichtsratsmitglied eine Neuwahl vornimmt.

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2006.

Der Aufsichtsrat schlägt vor, die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg zum Abschlussprüfer (Einzel- und Konzernabschluss) der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2006 zu wählen.

Ausgelegte Unterlagen

Folgende Unterlagen liegen ab Bekanntmachung dieser Tagesordnung in den Geschäftsräumen der

und während der Hauptversammlung am Versammlungsort zur Einsichtnahme aus. Die Unterlagen können ferner im Internet unter www.hci.de im Bereich „Investor Relations“ unter „Hauptversammlung 2006“ eingesehen werden. Auf Wunsch wird jedem Aktionär von der Gesellschaft unverzüglich und kostenlos eine Abschrift der folgenden Unterlagen erteilt:

- der festgestellte Jahresabschluss der Gesellschaft und der gebilligte Konzernabschluss, der Lagebericht, der Konzernlagebericht der Gesellschaft sowie der Bericht des Aufsichtsrats;
- der Vorschlag des Vorstands und des Aufsichtsrats für die Verwendung des Bilanzgewinns.

Teilnahme an der Hauptversammlung

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind gemäß § 13 Absatz 1 der Satzung der Gesellschaft nur diejenigen Aktionäre – persönlich oder durch Bevollmächtigte – berechtigt, die sich bei der Gesellschaft bis spätestens Donnerstag, 11. Mai 2006, 24:00 Uhr, schriftlich unter der Anschrift

HCI Capital AG
c/o ADEUS Aktienregister-Service-GmbH
Postfach 110653, D-60041 Frankfurt

angemeldet haben und für die angemeldeten Aktien im Aktienregister eingetragen sind.

Aktionäre, die im Aktienregister eingetragen sind, können ihr Stimmrecht in der Hauptversammlung auch durch einen Bevollmächtigten, z. B. ein Kreditinstitut oder eine Aktionärsvereinigung, ausüben lassen. In diesem Fall haben sich die Bevollmächtigten rechtzeitig selbst anzumelden oder durch den Aktionär anmelden zu lassen. Wenn weder ein Kreditinstitut noch eine Aktionärsvereinigung bevollmächtigt wird, ist die Vollmacht schriftlich zu erteilen.

Als Service bieten wir unseren Aktionären an, sich durch von der Gesellschaft benannte Stimmrechtsvertreter in der Hauptversammlung vertreten zu lassen. Diese können schriftlich oder per Telefax mit dem den Aktionären zugesandten Formular bevoll-

mächtigt werden. Die Stimmrechtsvertreter üben das Stimmrecht ausschließlich auf der Grundlage der vom Aktionär erteilten Weisungen aus. Bitte beachten Sie, dass die Stimmrechtsvertreter keine Aufträge zu Wortmeldungen oder zum Stellen von Fragen oder von Anträgen entgegennehmen.

Ist ein Kreditinstitut im Aktienregister eingetragen, so kann es das Stimmrecht für Aktien, die ihm nicht gehören, nur aufgrund einer Ermächtigung des Aktionärs ausüben.

Weitere Unterlagen zur Anmeldung und zur Erteilung von Vollmachten finden sich in den Unterlagen, die den Aktionären übersandt werden.

Anträge und Anfragen

Fragen zur Hauptversammlung sowie Anträge von Aktionären im Sinne von § 126 des Aktiengesetzes („Gegenanträge“) und Vorschläge von Aktionären zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern oder von Abschlussprüfern gemäß § 127 des Aktiengesetzes sind ausschließlich an die nachstehende Adresse zu richten. Anderweitig adressierte Gegenanträge und Wahlvorschläge können nicht berücksichtigt werden.

HCI Capital AG
Investor Relations

Bleichenbrücke 10, D-20354 Hamburg
Fax: +49 40 88 88 1-109, E-Mail: ir@hci.de

Gegenanträge und Wahlvorschläge von Aktionären, die bis zum 03. Mai 2006, 24.00 Uhr, bei uns eingehen, sowie etwaige Stellungnahmen der Verwaltung hierzu werden wir im Internet unter www.hci.de im Bereich „Investor Relations“ unter „Hauptversammlung 2006“ zugänglich machen.

Veröffentlichung im elektronischen Bundesanzeiger

Die ordentliche Hauptversammlung am 18. Mai 2006 wird durch Veröffentlichung der vorstehenden Tagesordnung am 03. April 2006 im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht.

Hamburg, im April 2006
HCI Capital AG
DER VORSTAND

Mitteilungen gemäß § 128 Abs. 2 Sätze 6 bis 8 Aktiengesetz

Dem Aufsichtsrat der HCI Capital AG gehören Vorstandsmitglieder oder Mitarbeiter folgender Kreditinstitute an:

- Deutsche Bank AG

Folgende Kreditinstitute gehörten einem Konsortium an, das die innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren zeitlich letzte Emission von Wertpapieren der HCI Capital AG übernommen hat:

- Credit Suisse First Boston (Europe) Limited
- Dresdner Bank Aktiengesellschaft
- Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG
- HSH Nordbank AG
- Sal. Oppenheim jr. & Cie. Kommanditgesellschaft auf Aktien

Folgende Kreditinstitute haben uns eine gemäß § 21 des Wertpapierhandelsgesetzes meldepflichtige Beteiligung an der Gesellschaft mitgeteilt:

- Schroders plc, Schroder Holdings plc, Schroder Administration Limited und Schroder Investment Management Limited

So finden Sie uns

Anreise mit dem Auto

A7

Nehmen Sie die Ausfahrt Bahrenfeld. Sie fahren auf der Stresemannstraße (B 431) Richtung Centrum. An der nächsten großen Kreuzung sehen Sie die Neue Flora. Hier biegen Sie links ab in die Alsenstraße. Folgen Sie dieser bis zur Fruchttallee und biegen Sie in diese rechts ab. Sie fahren geradeaus, vorbei an der Christuskirche und dem Hamburger Fernsehturm. Der Dammtorbahnhof liegt kurz danach zu Ihrer rechten Seite. Ordnen Sie sich nun links ein und biegen Sie hinter der Shell Tankstelle ab in den Mittelweg. Nach circa 100 Metern erneut links abbiegen in die Tesdorpfstraße/Moorweidenstraße. Auf der linken Seite liegt das ELYSEE Hotel, in dem sich eine öffentliche Parkgarage befindet. Von hier aus sind es zwei Minuten Fußweg zum Curiohaus.

A1

Fahren Sie bis zum Autobahnende und über die B 75 Richtung Centrum. Sie fahren weiter über den Heidenkampsweg an der U-Bahn-Station Berliner Tor vorbei und biegen dann links in die Wallstraße ab. Folgen Sie dieser Straße bis zur Außenalster und halten sich links. Nachdem Sie die Kennedybrücke überquert haben, sehen Sie auf der linken Seite den Dammtorbahnhof. Biegen Sie hinter der Shell-Tankstelle rechts ab in die Rothenbaumchaussee, und zu Ihrer rechten Seite erblicken Sie nun das ELYSEE Hotel, in dem sich eine öffentliche Parkgarage befindet. Von hier aus sind es zwei Minuten Fußweg zum Curiohaus.

ANFAHRT

A24 aus Richtung Lübeck / Berlin

Fahren Sie bis zum Autobahnende (A24) Ausfahrt Hamburg Horn und nehmen Sie im Kreisverkehr die Ausfahrt Centrum. Sie fahren über die Sievekingsallee und Bürgerweide, auf der Sie sich rechts einordnen. An dem nächsten großen Straßenkreuz biegen Sie rechts in die Wallstraße ab. Folgen Sie dieser Straße bis zur Außenalster und halten sich links. Nachdem Sie die Kennedybrücke überquert haben, sehen Sie auf der linken Seite den Dammtorbahnhof. Biegen Sie hinter der Shell-Tankstelle rechts ab in die Rothenbaumchaussee, und zu Ihrer rechten Seite erblicken Sie nun das ELYSEE Hotel, in dem sich eine öffentliche Parkgarage befindet. Von hier aus sind es zwei Minuten Fußweg zum Curiohaus.

Mit der Bahn

Vom Bahnhof Dammtor (ICE/IC-Station) erreichen Sie das Curiohaus innerhalb von 5 Minuten zu Fuß (siehe Stadtplan).

Mit dem Flugzeug

Mit einem Taxi dauert die Fahrt vom Flughafen etwa 20 Minuten.

ANFAHRT

