

BAI Insight 63

Thema:

Investmentforum – hot topics in der Fondsbranche
(ELTIF, AnIV, AIFMD II, ESG, KI / Digitalisierung und Venture Capital)

Termin:

08. April 2025,
Registrierung ab 14:00 Uhr

Ort:

Osborne Clarke
Innere Kanalstraße 15
50823 Köln

Der Fondsbereich ist aktuell von einer besonderen Dynamik geprägt – was viele spannende Fragen mit sich bringt.

- Wie läuft der ELTIF mit dem seit Januar 2024 geltenden neuen Regelwerk an?
- Wie steht es um Infrastrukturfonds und welche Rolle spielt dabei die neue AnIV?
- Welche internationalen Entwicklungen bringt insbesondere die Umsetzung der AIFMD II mit sich?
- *Quo vadis* – ESG-Fondsregulierung?
- Wie können Fonds und Kapitalverwaltungsgesellschaften Digitalisierung und künstliche Intelligenz nutzen?
- Welche Trends beschäftigen die Venture Capital-Branche?

All dies möchten wir in fünf spannenden Panels mit Expert:innen namhafter Marktteilnehmer und Dienstleister diskutieren.

AGENDA

14:30 – 14:35 Uhr

Begrüßung

Tanja Aschenbeck, LL.M. (San Francisco), Partnerin und Head of Financial Services Germany, Osborne Clarke

14:35 – 15:20 Uhr

Panel 1 – Trends im Fondsbereich

Max Sergelius, Team Head Product Legal, Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH
Friedrich von Ketteler, General Counsel, Moonfare GmbH
Jannes Kracke, Head of Legal, HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Tanja Aschenbeck, LL.M. (San Francisco), Partnerin und Head of Financial Services Germany, Osborne Clarke

Moderation: Michael Bommer, BAI

15:20 – 15:25 Uhr

Kurze Pause

15:25 – 16:10 Uhr

Panel 2 (englischsprachig) – International developments and trends in the funds sector

Tanja Aschenbeck, LL.M. (San Francisco), Partnerin und Head of Financial Services Germany, Osborne Clarke
Nunzia Melaccio, Partner, Osborne Clarke Italy
Matthijs Leijendekker, Senior Associate, Osborne Clarke The Netherlands

Moderation: Simon Thomas, Partner, Osborne Clarke UK

16:10 – 16:30 Uhr

Kaffeepause

16:30 Uhr – 17:15 Uhr

Panel 3 – aktuelle Entwicklung in der ESG-Regulierung und praktische Implikationen

Dr. Christin ter Braak-Forstinger, LL.M., Gründerin und CEO, Chi Impact Capital
Jan von Mallinckrodt, Head of Sustainability, Union Investment Real Estate GmbH
Klaus Franken, Managing Partner, Catella Project Management GmbH
Oliver Kuschel, Geschäftsführer, Anthropia Ventures GmbH
Jan Herrmann, Counsel, Osborne Clarke

Moderation: Michael Bommer, BAI

17:15 – 17:20 Uhr

Kurze Pause

17:20 – 18:05 Uhr

Panel 4 – Künstliche Intelligenz / Digitalisierung für Fonds und KVGEn

Matthias Weißbäcker, Head of Business Development, Habona Invest GmbH
Andreas Kruse, Sachbereichsleiter Aufsichts-/IT- und Datenschutzrecht, AACHENER
GRUNDVERMÖGEN Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Christian Klein, Partner, Ypsilon GmbH Steuerberatungsgesellschaft
Adrian Schneider, Partner, Osborne Clarke

Moderation: Sina Nennstiel, BAI

18:05 – 18:10 Uhr

Kurze Pause

18:10 – 18:55 Uhr

Panel 5 – Trends im Venture Capital-Bereich

B.J. Park, Founding Partner, neoteq Ventures
Dr. Alex von Frankenberg, Geschäftsführer, High-Tech Gründerfonds (HTGF)
Dr. Bert Brinkhaus, Geschäftsführer, EnjoyVenture
Fenja Striesow, LL.M., Associate, Osborne Clarke

Moderation: Fabian Mimberg, Partner, Osborne Clarke

18:55 – 19:00

Schlussstatement

Tanja Aschenbeck, LL.M. (San Francisco), Partnerin und Head of Financial Services Germany, Osborne Clarke

19:00 – 20:30 Uhr

Networking & Drinks

BAI-Mitgliedern sowie **institutionellen Endinvestoren** bieten wir **kostenfreien** Eintritt an, **Nichtmitgliedern** berechnen wir eine Teilnahmegebühr iHv. EUR 150 + MwSt. p.P.

Anmeldung bitte über:

Anmeldung zur BAI Insight 63

Sie erhalten dann nach Prüfung eine Bestätigungsmail.

Aufgrund der begrenzten Platzkapazitäten können wir ggf. nicht jeder Anmeldung nachkommen und bitten hier um Verständnis.

REFERENT:INNEN



Tanja Aschenbeck, LL.M. (San Francisco)

Tanja Aschenbeck ist Partnerin bei Osborne Clarke und leitet dort die Fondspraxis und den Financial Services Sektor. Ihre Schwerpunkte liegen in der Beratung von Fondsinitiatoren bei der Strukturierung von Publikums- und Spezial-AIF insbesondere in den Asset-Klassen Private Equity, Venture Capital, Private Debt, Immobilien und Erneuerbare Energien. Tanja Aschenbeck berät Kapitalverwaltungsgesellschaften bei Registrierungs- und Erlaubnisverfahren sowie auch bei der laufenden Compliance. Ein weiteres Beratungsfeld betrifft grenzüberschreitende Sachverhalte, insbesondere den Vertrieb ausländischer Investmentfonds an deutsche Investoren. Zu ihren Mandaten zählen diverse namhafte nationale sowie internationale Fondsmanager und Investoren.



Michael Bommer

Michael Bommer ist beim BAI als Senior Referent im Bereich Recht und Policy tätig. Zu seinen Aufgaben zählt insbesondere die Begleitung der Verbandsarbeit zu regulatorischen Vorhaben auf europäischer und nationaler Ebene im Bereich Investmentrecht und Versicherungsaufsichtsrecht. Er leitet den BAI Arbeitskreis Sustainable Finance & ESG. Er absolvierte sein Studium der Rechtswissenschaft an der Universität St. Gallen (HSG), an der Université Paul Cézanne Aix-Marseille III und an der Rheinischen Friedrich-Wilhelms-Universität Bonn. Nach dem Erwerb des st. gallischen Rechtsanwaltpatentes arbeitete er mehrere Jahre als wissenschaftlicher Mitarbeiter am Lehrstuhl von Prof. Dr. Johannes Köndgen an der Universität Bonn. Vor seiner Tätigkeit beim BAI war er als Associate bei der internationalen Anwaltssozietät Dechert LLP im Bereich Financial Services and Investment Management in Frankfurt am Main tätig. 2016 absolvierte er erfolgreich das Postgraduate (Certificate of Advanced Studies) CAS in Financial Regulation an den Universitäten Bern und Genf, 2023/2024 das CAS Alternative Investments und Sustainability der Carl von Ossietzky Universität Oldenburg. Michael Bommer ist Schweizer Rechtsanwalt.



Dr. Bert Brinkhaus

Bert Brinkhaus ist promovierter Volljurist mit einem Tätigkeitsschwerpunkt im Gesellschaftsrecht. Nach dem Berufseinstieg in einer Wirtschaftskanzlei wechselte er in die Industrie zur Bremer KAEFER Gruppe und übernahm dort zuletzt Verantwortung für die kaufmännische Leitung und strategische Akquisitionen in der Produktparte. Seit über 20 Jahren ist er im Venture Capital Portfolio- und Beteiligungsgeschäft tätig – zunächst im Family Office des Versicherungseigentümers Dr. Gerling, aus dem er im Rahmen eines MBO diverse VC-Beteiligungen übernahm. Seit 2008 ist er Managing Partner bei der auf die Finanzierung von jungen Technologieunternehmen spezialisierten EnjoyVenture.



Klaus Franken

Klaus Franken hat 1990 sein Studium an der RWTH Aachen (Architektur, Stadtplanung und Betriebswirtschaft) abgeschlossen und ist seitdem bundesweit im Immobiliengeschäft tätig.

2008 trat er als Managing Director der europäischen Catella-Gruppe bei (börsennotiert an der NASDAQ) und ist für alle Immobilienentwicklungsprojekte in Deutschland verantwortlich. Catella Project Management wurde 2015 als eigenständige Gesellschaft gegründet, und ist direkt mit dem Catella Hauptsitz in Stockholm verbunden.

Klaus Franken als geschäftsführender Gesellschafter ist einer der Anteilseigner dieser Entwicklungsprojekte.



Dr. Alex von Frankenberg

Dr. Alex von Frankenberg ist seit 2005 Geschäftsführer des High-Tech Gründerfonds (HTGF) und seit 2000 im Venture Capital / Start-up Umfeld tätig. Mit über 760 Seed Investments seit 2005 ist der HTGF zum aktivsten Frühphasen Investor Europas geworden und hat maßgeblich zur Entwicklung des Start-up Ökosystems in Deutschland beigetragen. Insgesamt verwaltet der HTGF in fünf Fonds 2 Mrd. Euro. Investoren sind das Bundeswirtschaftsministerium, die KfW und zu rund einem Drittel deutsche Unternehmen und Family Offices. Vor dem HTGF hielt Alex v. Frankenberg Positionen bei einem Company Builder in der zentralen Forschung bei Siemens, einem IT Startup sowie bei einer Strategie- und IT Beratung. Er hat an der Universität Mannheim und der University of Texas at Austin studiert (MBA, 1992) sowie in Mannheim über die Bildung von de-facto Technologiestandards promoviert (1997).



Jan Herrmann

Jan Herrmann ist Counsel und seit sieben Jahren bei Osborne Clarke im Finanzaufsichtsrecht tätig. Zu seinen Schwerpunkten gehören die Strukturierung von alternativen Investments wie geschlossene Alternativen Investmentfonds (AIF), mit einem Schwerpunkt auf Investmentfonds mit ESG-Bezug. Außerdem berät Jan Herrmann zu sonstigen alternativen Investments. Er unterstützt Mandanten im Finanzaufsichtsrecht, z. B. bei BaFin-Verfahren. Bei der Strukturierung von geschlossenen Investmentfonds (Venture Capital, Private Equity, Private Debt, Immobilien, erneuerbare Energien und weitere Asset-Klassen) berät er insbesondere Kapitalverwaltungsgesellschaften, auch im Bereich der ESG-Regulierung auf Produkt- und Unternehmensebene.



Christian Klein

Christian Klein ist Steuerberater, Wirtschaftsprüfer und Partner bei der Ypsilon Gruppe. Seit 20 Jahren arbeitet er im Bereich Financial Services mit einem Schwerpunkt auf Fonds, Kapitalverwaltungsgesellschaften und Finanzdienstleistern. Neben der Wirtschaftsprüfung liegt sein Fokus dabei insbesondere auf der regulatorischen Beratung. Mit der Fondsamministrazione, Rechnungslegung und Steuerberatung erbringt die Ypsilon Gruppe schwerpunktmäßig seit vielen Jahren weitere Dienstleistungen für eine Vielzahl von Kunden.



Jannes Kracke

Jannes Kracke ist General Counsel der HANSAINVEST. Er ist seit 2014 in dem Unternehmen tätig, Prokurist und als Rechtsanwalt (Syndikusrechtsanwalt) zugelassen. Der Schwerpunkt seiner Tätigkeit liegt derzeit im Kapitalmarkt- und Aufsichtsrecht. Nach dem Studium der Rechtswissenschaften mit wirtschaftswissenschaftlichen Zusatzausbildung an der Universität Bayreuth war Jannes Kracke seit 2007 in Kanzleien, Emissionshäusern und Kapitalverwaltungsgesellschaften für die Fondsindustrie tätig.



Andreas Kruse

Andreas Kruse ist Sachbereichsleiter Aufsichts-/IT- und Datenschutzrecht, Aachener Grundvermögen.

Nach dem Studium der Rechtswissenschaften in Bonn und Fribourg (CH) absolvierte Andreas Kruse das Rechtsreferendariat am OLG Köln. Seit 2017 ist er in verschiedenen Funktionen für die Aachener Grundvermögen tätig, gegenwärtig als Sachbereichsleiter Aufsichts-, IT- und Datenschutzrecht. Darüber hinaus hat er die Funktionen des Datenschutzbeauftragten, stellv. Informationssicherheitsbeauftragten, Auslagerungsbeauftragten und Nachhaltigkeitsbeauftragten inne.

Berufsbegleitend absolvierte er ein MBA-Studium an der WHU – Otto Beisheim School of Management. 2025 übernahm er zudem die Co-Geschäftsführung der Investmentgesellschaft AC+X Strategic Investments GmbH, mit der die Aachener Grundvermögen in strategische Beteiligungen an Start-Ups investiert.



Oliver Kuschel

Seit 2018 ist Oliver Kuschel Co-Founder und Geschäftsführer der Anthrophia gGmbH. Anthrophia ist die Trägergesellschaft der Impact Factory, dem größten deutschen Inkubator/Accelerator für wirkungsorientierte Startups/Impact Startups. Seit dem Jahr 2024 ist er Managing Partner bei dem Impact Venture Capital Fonds Anthrophia Ventures.

Oliver Kuschel berät und betreut bereits seit über zwanzig Jahren Startups und innovative Unternehmensgründungen aus verschiedenen Branchen. Er unterstützt vor allem bei den Themen rund um Finanzierung, Geschäftsmodelle und Geschäftsentwicklung. Seine Expertise umfasst zudem die Bereiche Strategie, Managementberatung, Organisationelle Führung und Risikokapitalinvestments. Er hält Workshops und Vorlesungen im Impact- und Startup-Sektor und fungiert als Redner und Moderator bei namhaften (Groß-)Veranstaltungen.



Matthijs Leijendekker

Matthijs Leijendekker ist Senior Associate im Financial Regulatory-Team des Amsterdamer Büros von Osborne Clarke. Dort berät er zu diversen Fondsstrukturen (AIF/OGAW/EUVECA) und Asset-Klassen (Immobilien, Venture Capital, Private Equity und Private Debt) und unterstützt Kapitalverwaltungsgesellschaften bei Erlaubnisverfahren. Außerdem berät er Fondsinitiatoren und Kapitalverwaltungsgesellschaften rund um die Erstellung der Fondsdokumentation.



Jan von Mallinckrodt

Jan von Mallinckrodt ist seit April 2013 Head of Sustainability der Union Investment Real Estate GmbH. Zuvor arbeitete er von 2007 bis 2013 bei der Commerzbank AG in verschiedenen Bereichen und Funktionen: Er startete als Projektmanager im Business Development Private Customers, arbeitete danach im Wealth Management, im Investmentgeschäft sowie im Corporate Banking.

Seine berufliche Laufbahn begann Jan von Mallinckrodt im Jahr 1998 als Bankkaufmann bei der HypoVereinsbank AG. Er studierte in Flensburg, Chicago (USA) und Veracruz (México) International Management und hat mit dem Master of Business Administration (MBA) abgeschlossen.



Nunzia Melaccio

Nunzia Melaccio ist Leiterin des Financial & Banking Regulation-Sektors bei Osborne Clarke Italien. Unter anderem ist sie spezialisiert auf die Fondsstrukturierung sowie die Beratung von Fonds- und Asset-Managern im nationalen und internationalen Bereich.



Fabian Mimberg

Fabian Mimberg berät im Gesellschaftsrecht mit Schwerpunkt in den Bereichen Venture Capital, Private Equity und M&A Transaktionen.

Fabian berät deutsche und internationale Investoren und Unternehmen bei verschiedensten Transaktionen, insbesondere bei Venture Capital Finanzierungsrunden, Unternehmenskäufen und -verkäufen.

Zudem begleitet er Start-Ups und Wachstumsunternehmen von der Gründung bis zum Exit zu allgemeinen internen Strukturierungsfragen, Mitarbeiterbeteiligungen, verschiedenen Eigenkapital- und Fremdfinanzierungsmöglichkeiten bis hin zur Veräußerung des Unternehmens.



Sina Nennstiel

Sina Nennstiel ist beim BAI als Referentin im Bereich Recht und Policy tätig. Zu ihren Aufgaben zählt insbesondere die Begleitung der Verbandsarbeit zu europäischen und nationalen regulatorischen Vorhaben im Bereich Investmentrecht, Investorenaufsichtsrecht und Digital Finance. Sie ist Co-Leiterin des Fachausschusses Fonds- und Marktregulierung und des Arbeitskreises Digitalisierung & Alternative Investments. Nach dem Wirtschaftsrechtstudium an der TU Dresden absolvierte sie das Studium der Rechtswissenschaften an der Universität in Bonn. Ihren Schwerpunkt legte sie dabei auf den Bereich Unternehmen, Kapitalmarkt und Steuern.



B.J. Park

B.J. ist Gründungspartner von neoteq ventures – einem Venture-Capital Fonds mit Sitz in Köln. Der Fonds investiert in junge Technologie Start-Ups aus unterschiedlichen Branchen. neoteq unterstützt gerne von Anfang an mit Kapital und seinem Know-How und ist dabei der erste institutionelle Investor für Start-Ups. Der Fonds wird von einem erfahrenen Team gemanagt, welches bereits seit über 20 Jahren im VC-Business aktiv ist. Zuvor war er über 15 Jahre in unterschiedlichen Funktionen sowohl bei Großkonzernen wie der Deutschen Telekom oder der Mediengruppe RTL in Strategie- und M&A Rollen unterwegs als auch bei anderen Venture-Capital Fonds. Seine berufliche Karriere startete B.J. in einem Startup und sammelte dort wertvolle operative Erfahrung.



Adrian Schneider

Adrian Schneider ist Partner bei Osborne Clarke. Er berät Unternehmen in IT-Recht, Datenschutz, IT-Sicherheit und Urheberrecht. Mit über zehn Jahren Erfahrung als Software-Entwickler liegt sein Fokus auf der rechtlichen Begleitung innovativer IT-Produkte wie Cloud-Infrastrukturen und künstlicher Intelligenz. Darüber hinaus verfügt er über besondere Erfahrung bei der Beratung von Unternehmen aus regulierten Industrien zu Rechtsfragen der digitalen Transformation. Er leitet den Bereich „Risk & Compliance“ im internationalen AI Management Board von Osborne Clarke und ist Autor zahlreicher Fachpublikationen und Kommentierungen im Bereich IT, Datenschutz und KI.



Max Sergelius

Max Sergelius ist Syndikusrechtsanwalt und Team Head Product Legal bei Aquila Capital – einem auf nachhaltige Sachwertinvestitionen spezialisierten Asset Manager mit Sitz in Hamburg. Er ist mit seinem Team für die rechtliche Strukturierung und Auflage von Alternativen Investmentfonds und anderen Produkten von Aquila Capital verantwortlich. Vor seinem Eintritt bei Aquila Capital im Jahr 2020 war Max Sergelius als Rechtsanwalt in einer weltweit beratenden US-amerikanischen Wirtschaftskanzlei im Bereich Projektfinanzierung / Erneuerbare Energien tätig.



Fenja Striesow, LL.M.

Fenja Striesow berät nationale und internationale Investoren, Start-ups und Unternehmen bei Venture Capital- und M&A-Transaktionen sowie bei allgemeinen gesellschaftsrechtlichen Fragestellungen. Sie berät internationale Mandanten zudem bei ihrer Expansion nach Deutschland.

Ein Schwerpunkt ihrer Tätigkeit liegt auf der Beratung von Mandanten im Technologiebereich.

Im Anschluss an ihr Studium in Berlin erwarb sie ihren LL.M. in International Business Law von der Queen Mary University of London. Fenja Striesow ist seit 2021 zugelassene Rechtsanwältin und arbeitet seither bei Osborne Clarke.



Dr. Christin ter Braak-Forstinger

Dr. Christin ter Braak-Forstinger, LL.M. ist die Gründerin und CEO von Chi Impact Capital in Zürich, einem unabhängigen Impact Investing Anlageberater in Zürich (2017 gegründet). Christin gehört zu den führenden Impact Investing Expertinnen in Europa. Sie hat eine Vielzahl von Publikationen im Impact Investing Bereich verfasst, ist in vielen Advisory Boards vertreten, ist Key-Note Speakerin und Universitäts-Lektorin für Impact Investing. Sie hat Ihre Doktorarbeit an der Harvard Law School (summa cum laude) geschrieben und ihr Master-Studium an der Duke Law School abgeschlossen. Privat, ist Christin Mit-Gründerin des mehrfach ausgezeichneten Vereins Braveaurora, der in Nord-Ghana seit 2009 im Bereich Kinderschutz aktiv ist.



Simon Thomas

Simon Thomas ist Partner im Investmentfonds-Team von Osborne Clarke UK. Er ist seit 1997 im Bereich Investmentfonds tätig und verfügt demnach über jahrelange Erfahrungen, insbesondere betreffend alternative Investmentfonds. Zu seinen Mandanten zählen einige der weltweit größten Fondsmanagern, die er seit je her in allen aufsichtsrechtlichen Fragestellungen berät.

Außerdem berät er institutionelle Investoren, Vermögensverwalter und Family Offices bei alternativen Investmentprodukten.

Im Laufe der Jahre hat er betreffend zahlreiche Jurisdiktionen beraten, wobei sein Hauptaugenmerk auf den Cayman Islands, den Vereinigten Staaten, Jersey, Irland und Luxemburg liegt.



Friedrich von Ketteler

Friedrich von Ketteler ist General Counsel bei der Moonfare GmbH, deren Rechtsabteilung er von drei auf derzeit sieben Mitarbeiter ausbaute. Er ist verantwortlich für die Bereiche Fonds und Regulatorik, Finanzierungsrunden/M&A/Corporate Governance, Commercial (Vertragsprüfungen) sowie alle sonstigen rechtlichen Themen.

Zuvor war Friedrich von Ketteler jeweils mehrere Jahre als Rechtsanwalt bei Noerr LLP und Linklaters LLP in der Strukturierung, Dokumentation und beim Vertrieb von alternativen Investmentfonds (PE, Immobilien) in Deutschland und Europa bzw. bei der Begleitung von Mid-Cap Transaktionen tätig.



Matthias Weißbäcker

Matthias Weißbäcker ist in mehreren leitenden Positionen der Habona-Gruppe tätig. Als Head of Business Development der Habona Invest GmbH und als Geschäftsführer der Habona Sunshine GmbH zählen zu seinen Hauptaufgabenbereichen die Produkt- und Geschäftsfeldentwicklung sowie Digitalisierung der Habona Gruppe.

Zuvor war er als Senior Projektleiter der Konzernprojekte Commerz Real AG, als Head of internal Project Management bei Apleona Real Estate und als Senior Consultant bei SAP tätig.