

BAI Webinar

Let's Go Digital!

mit LIS

19. Juni 2020

Frank Dornseifer
Geschäftsführer /
Managing Director
Rechtsanwalt/attorney-at-law



Poppelsdorfer Allee 106
53115 Bonn
+49 (0) 228 96987-50
dornseifer@bvai.de



Dr. Pierre Weimerskirch, Mitbegründer und geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied des Unternehmens Luxembourg Investment Solutions S.A. („LIS“)

Mit mehr als 25 Jahren Erfahrung in der Investment Management Branche ist Dr. Weimerskirch heute als Geschäftsführer der LIS tätig und agiert als Chairman des Investment Komitees. Zudem ist er für die Bereiche Business Development und Client Service Management zuständig. Er ist aktives Mitglied des Komitees für Fondsmanager der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF und Verwaltungsratsmitglied mehrerer Immobilien- und Private-Equity-Fonds, sowie Chairman des Advisory Boards eines deutschen Private-Equity Hauses. Darüber hinaus ist er Dozent für Immobilienfonds im Master in European Banking & Financial Law an der Universität Luxemburg. In seiner früheren Position als Partner bei Ernst & Young in Luxemburg leitete er die Abteilung Advisory Services für Immobilien- und Private-Equity-Fonds.



Jens Grüneklee, Associate Director Business Development und Portfolio Management bei Luxembourg Investment Solutions S.A. („LIS“)

Jens Grüneklee verfügt über 20 Jahre Erfahrung aus dem Bereich M&A und strategische Unternehmensentwicklung durch seine Tätigkeit bei verschiedenen Investmentbanken in Deutschland, Frankreich und Großbritannien. Darüber hinaus war er bei verschiedenen Unternehmen im Bereich strategische Entwicklung tätig. Jens Grüneklee verstärkt seit 2019 das Team der LIS. Sein Hintergrund ermöglicht die Bedürfnisse unserer Kunden für ihre Fondsprodukte genauer zu verstehen und maßgeschneiderte Lösungen zu finden. Zusätzlich ist Jens Mitglied des Investment Komitees und nimmt eine Reihe von Board-Mandaten wahr. In seiner früheren Position arbeitete er für Société Générale in Paris und Frankfurt, Deutsche Bank und J.P. Morgan-Cazenove in Frankfurt und London. Operative Funktionen übernahm er für Unternehmen der Finanzdienstleistung, Spezialchemie und der Luftfahrtindustrie. Jens ist Diplom-Kaufmann und hält ein Executive MBA von ESSEC & Mannheim Business School.



A
S ANNE
COMPANY

BAI-Webinar Let's go Digital!

19. Juni 2020
11:00 – 12:00 Uhr



Dr. Pierre Weimerskirch – Geschäftsführer, LIS

- Mitbegründer und geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der LIS
- Mitglied des Boards des Luxemburger PE Verbands (LPEA)
- Mitglied des Komitees für Fondsmanager bei der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF



Jens Grünekle – Director, LIS

- Seit 2018 Mitarbeiter der LIS in den Bereichen Portfolio Management und Business Development
- Mehr als 15 Jahre Erfahrung in Mergers & Acquisitions für verschiedene Banken in Frankfurt, London und Paris
- Vor Eintritt bei LIS in verschiedenen leitenden Positionen für Finanzdienstleister und in der Industrie

Agenda

- Covid-19 – Was passierte ab 13. März 2020?
- Maßnahmen und Reaktionen bei LIS Sanne-Group
- Kundenreaktionen und Entwicklungen der Geschäftspraxis
- Veränderungen des regulatorischen Umfeldes
- Ein Blick in die Zukunft

Covid-19 – Was passierte ab 13. März 2020?

Kontaktsperren

- Einreiseverbote von Luxemburg nach Deutschland, Belgien und Frankreich
- Social Distancing und Ausgangsbeschränkungen in Luxemburg
- Vollständige Schließung von Büro- und Geschäftsgebäuden
- ca 55.000 Mitarbeiter aus der Finanzindustrie kurzfristig im Home Office

Überwachung

- Überwachung der Reise- und Verkehrsaktivitäten
- Sämtliche LIS und Sanne-Group Mitarbeiter arbeiteten spätestens ab 16. März im Home Office

Reaktionen des Regulators CSSF für den Finanzsektor/ Veränderungen der Behördenvorgaben

CSSF

- Anweisung zu Home Office für Angestellte des Finanzsektors
- Kurzfristige Anpassung der Vorgaben für digitale Dokumente

Behörden und Regierungen

- Einführung einer Sonderurlaubsregelung für Eltern
- Aussetzung der Home Office-Beschränkungen für Grenzpendler
- Maßnahmen hatten signifikante Auswirkungen auch auf Europäische Institutionen (EIB, Europäische Kommission und Gerichtshof)

Unsere Arbeitsweise während des Confinements

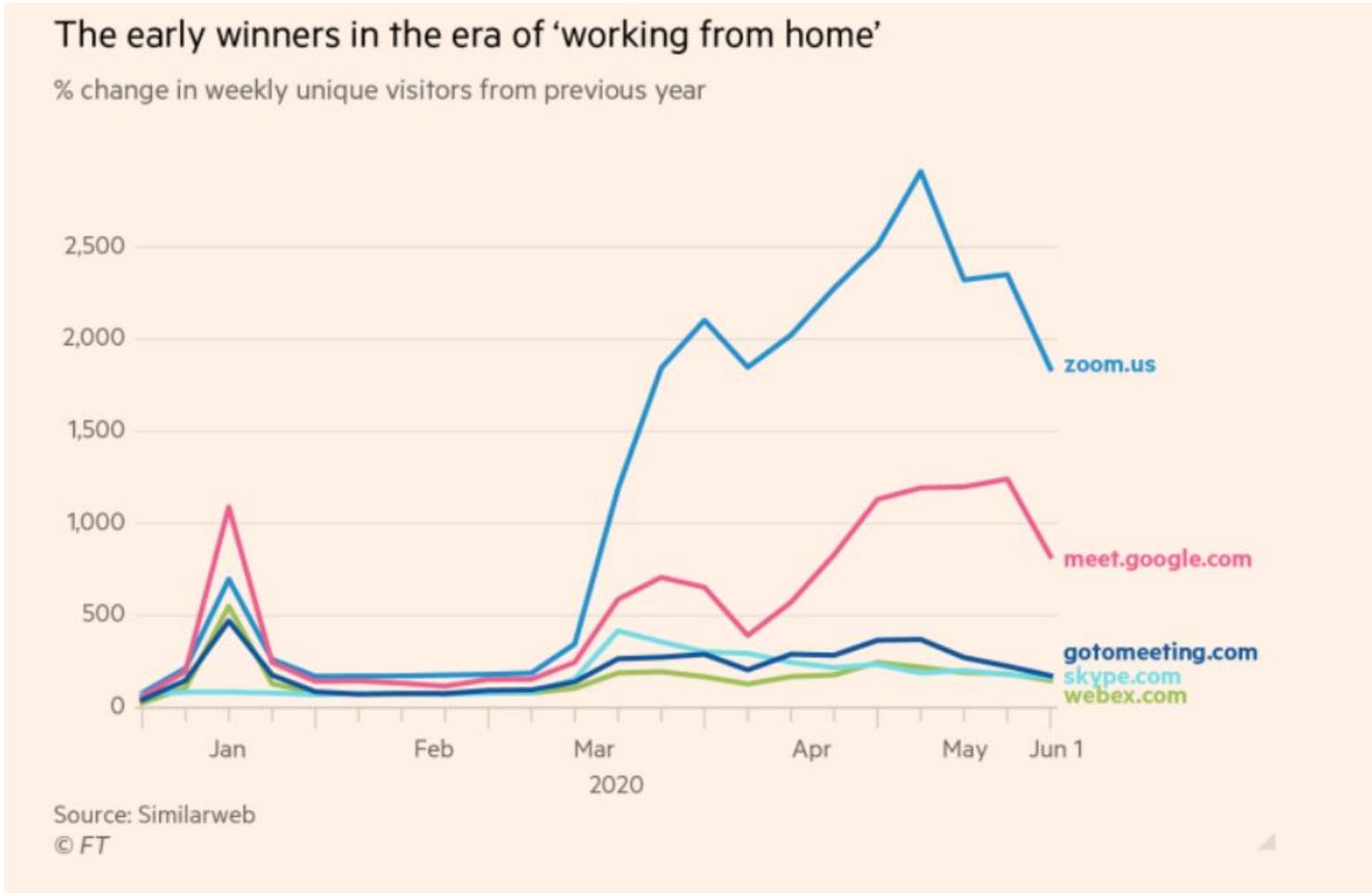
Home Office

- 100%ige Nutzung der Home Office-Möglichkeiten
- Nutzung von MTeams, Skype, Zoom für interne und externe Kommunikation
- Digital Signatures
- Tägliche virtuelle Team-Meetings
- Tägliche Management-Updates
- Virtual Townhalls mit Q&A
- Virtual Coffee-breaks zur Stärkung der internen Kommunikation

Notdienst im Büro

- Digitalisierung der physischen Post

Beschleunigte Nutzung neuer Kommunikationstechnologien



Source: FT, Wed. 17 June 2020, How Covid-19 will change the world

Survey - Interne Reaktionen auf Maßnahmen zu Covid-19

Generelle Zufriedenheit mit den Maßnahmen

- Geschwindigkeit und Umfang
- Unterstützung durch Management und HR
- „people-first“-Policy

Langfristige Anpassung des Arbeitsumfelds

- Teilweise Beibehaltung des Home Office
- Dauerhafte Anpassung der technischen Lösungen

Kommunikation

- Allgemeine Zufriedenheit
- Verstärkter Bedarf nach Townhalls, Team- Meetings und One to One-Calls

Kundenreaktionen

Arbeitsweise

- Erst rückläufige Kommunikation, die nach 2-3 Wochen wieder aufgenommen wurde
- Umstellung auf virtuelle Kommunikation und Datenaustausch

Investment-Strategien

- Bisher keine signifikanten Veränderungen der Strategien
- Teilweise opportunistische Investments
- Genereller Rückgang der Investmentaktivität

Umstellung der Geschäftspraxis Beispiel 1: Organisation von Board- und Shareholder-Meetings

Nahezu vollständige Digitalisierung durch Einsatz von Online-Tools

- Erstellung und zur Verfügungstellung von digitalen Board-Packs
- Durchführung der Sitzungen via Video-Calls
- Online-Abstimmung von Entscheidungen/Genehmigungen
- Nutzung digitaler Unterschriftentools

- Steuerliche Auswirkungen und Substanzanforderungen müssen weiterhin genau beobachtet werden

Vollständige Digitalisierung des Kundenkontakts

- Nutzung von Videokonferenz-Tools bei RfPs und Capital Raising-Activities, da internationale Reisen und persönliche Treffen auf wahrscheinlich absehbare Zeit drastisch zurückgefahren werden

Ausbau digitaler Technologien in-house

- Intensiver Einsatz von digitalen Plattformen, über die die gesamte Zusammenarbeit zwischen Administratoren, GPs und LPs online stattfindet

Nutzung von regulierten und zertifizierten Dokumentenplattformen

- CSSF (eDesk) und andere Institutionen stellen Digitalplattformen zur Verfügung

Regulatorische Änderungen unterstützen grundlegende Veränderungen der Geschäftspraktiken

CSSF erwünscht und ermöglicht Veränderungen nach Covid-19

- Reduktion der Mitarbeiter vor Ort
- Digitalisierung (Unterschriften und Meetings)
- Regelmäßige Rundschreiben zu Neuerungen

Förderung digitaler Technologie

- Startup-Förderung mit Fokus auf Finanzmarkt-Technologie

Anerkennung von digitalem Datentransfer

- Verstärkte Akzeptanz von online Datenaustausch mit dem Regulator
- Akzeptanz von digitalen Sicherheits-Tools (Tokens, Signaturen, etc.)

Neuausrichtung der Standortes

- Pro-aktive Auseinandersetzung mit Crypto- und Blockchain-Technologien

Wie arbeitet LIS-SANNE in Zukunft?

Arbeitsumfeld

- Zeitliche Flexibilisierung der Arbeit
- Remote-Working

Technologische Entwicklung

- Teilweiser Ausbau von Homeoffice-Lösungen
- Verstärkte, virtuelle Kommunikation
- Weiterer Ausbau der Datensicherheits-Vorkehrungen

Persönlicher Kontakt

- „Call-First“: persönliche Anrufe vor Emails
- Baldige Wiederaufnahme von persönlichen Besuchen und Meetings, wenn möglich und sicher

Digitalisierung

- Nutzung von virtuellen Systemen zum Austausch, Unterschrift und Lagerung von Dokumenten
- Anwendung der regulatorischen Neuerungen
- Anpassung der Systemlandschaft

Fazit

- Überraschend gute und schnelle Anpassung an das “New Normal”
- “Home Office” und “Remote Working” wird weiter ein elementarer Bestandteil der Arbeit bleiben
- Investitionen in Technologie und Kommunikation werden ausgebaut
- Das regulatorische Umfeld in Luxemburg hat schnell und effizient reagiert und unterstützt den Wandel nachhaltig
- Blockchain und Crypto-Technologien werden weiter Zulauf haben

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Q&A



A
S ANNE
COMPANY

Ihre Ansprechpartner

Dr. Pierre Weimerskirch

E-Mail: p.weimerskirch@lis-aifm.com

Tel: +352 26 34 56-90

Mobil: +352 661 186 201



Jens Grünekle

E-Mail: j.gruenekle@lis-aifm.com

Tel: +352 26 34 56-639

Mobil: +352 661 880 093



Copyright, Luxembourg Investment Solutions S.A. („LIS“). Alle Rechte vorbehalten.

Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers wieder und stellen nicht notwendigerweise die Meinung der in der Präsentation genannten Gesellschaften dar. In der Präsentation zum Ausdruck gebrachte Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Der Verfasser oder dessen Gesellschaft übernimmt keinerlei Haftung für die Verwendung dieser Präsentation oder deren Inhalt. Änderungen dieser Präsentation oder deren Inhalt bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis des Verfassers oder der Gesellschaft.