

RUOSS VÖGELE PARTNER | KREUZSTRASSE 54 | CH-8032 ZÜRICH
TELEFON +41 44 250 43 00 | FAX +41 44 250 43 10 | info@rvpartner.ch | www.rvpartner.ch

RVP Bulletin

Swiss Insurance Law Update 2010/1



Dr. Alois Rimle, LL.M.
rimle@rvpartner.ch

Zürich, Februar 2010, Nr. 2

Contents

Main Issues in Consultation Draft of ICA	1
Evaluation of consultation results	1
General reservations	1
Right of withdrawal	2
Pre-contractual information duty	2
Pre-contractual notification duty.....	2
Costs of loss avoidance, loss reduction and loss detection.....	2
Compensation of insurance broker	2
Direct claim right in liability insurance	3
Other Important Topics.....	3
Circular 2010/1 on Remuneration Schemes	3
Regulation of systematically important institutions	3
Recognition of the equivalence of Swiss reinsurance supervision (EU).....	3
Solvency II Directive published in Official Journal (EU).....	4
Request for regulation of CDS (International)	4
Overview of Further Developments	5
Insurance Contract	5
Insurance Supervision.....	5
Occupational and Independent Pension Plans	5
Combating Money Laundering.....	6
FINMA and FFD	6
International	7
Abbreviations	7

Main Issues in Consultation Draft of ICA

Evaluation of consultation results

On January 13, 2010 the Federal Council has taken note of the result report of the FFD about the consultation proceeding regarding the revision of the Insurance Contract Act (ICA). It has mandated the FFD to work over the rules regarding insurance intermediation and to perform a review of the economic consequences of the new rules.

The FFD plans to submit to the Federal Council a draft of the preliminary decision concerning the main issues as well as a draft of the mandate to elaborate on a dispatch in the third quarter 2010.

General reservations

Various participants in the consultation process argue that the principle of freedom of contract has been heavily restricted due to numerous mandatory and semi-mandatory provisions in the draft act. It is argued that restrictions to such an extent are not necessary for the protection of the insured person (compare Art. 2 D-ICA). It is further argued by several participants that EU consumer law has been adopted to an unacceptable extent. Moreover, some

participants regret the waiver of the introduction of a general content control of general terms and conditions. Finally, few participants have requested a stand-alone abuse article.

In addition, the following areas of the consultation draft act are substantially controversial: the right of withdrawal; the pre-contractual information duty; the pre-contractual notification duty; the costs of loss avoidance, loss reduction and loss detection; the compensation of the insurance broker; and the direct claim right in liability insurance. These issues are briefly discussed hereafter.

Right of withdrawal

The consultation draft act provides in art. 7 a comprehensive right of withdrawal during a period of two weeks. Accordingly, policyholders may (with few exceptions) withdraw in writing their offer to enter into, change or extend the contract or its acceptance.

Some consultation participants have requested that the right of withdrawal be deleted without replacement or alternatively its reduced application to life insurance or door-to-door transactions (deletion of Art. 40a para. 2 CO).

Pre-contractual information duty

The list of contract elements that the insurance company must inform about has been extended and specified in art. 12 D-ICA compared to the current rules in art. 3 ICA. The enumeration is provided in non-concluding form ("in particular"). In case of breach of the pre-contractual information duty the policyholder may terminate the contract in writing within four weeks from taking note, however, not later than two years after contract conclusion.

Some participants in the consultation have requested that the current rules of art. 3 ICA are maintained. The SIA expressly rejects the non-concluding form of the enumeration. Various participants have further requested that the absolute period of two years for the expiration of the termination right should be reduced to one year.

Pre-contractual notification duty

Pursuant to art. 16 D-ICA the insurance company notifies the policyholder in writing, unambiguously

and specifically of the material risk facts that he must provide information about. Material risk facts are current and past facts that are by nature apt to influence the assessment of the risk to be insured. The insurance company may terminate in writing the contract in case of breach of the pre-contractual notification duty pursuant to art. 18 D-ICA, if it has wrongly assessed the risk to its detriment due to the inaccurate information and if with appropriate assessment it had not or with different content entered into the contract. Furthermore, in art. 18-20 D-ICA the circumstances are described under which the insurance company is not required to pay for loss already incurred after contract termination and under which the insurance company may ask for an increase of the insurance premium.

The SIA has requested in the consultation process that the right to ask questions should not be limited to current and past facts. As regards the consequences of the breach of the notification duty, various participants have asked for the partial retention of the current regime.

Costs of loss avoidance, loss reduction and loss detection

Pursuant to art. 41 D-ICA costs of loss avoidance and loss reduction must be paid by the insurance company even if the measures were without success, provided that the policyholder or the beneficiary could have considered the measures as appropriate. Furthermore, the insurance company has to take over the costs of loss investigation and detection.

Various participants in the consultation process have requested that art. 41 D-ICA be deleted or considered as non-mandatory or at least that its scope is restricted and that the provision is not applied to life insurance, accident and health insurance as well as health daily allowance insurance.

Compensation of insurance broker

Pursuant to art. 68 D-ICA the policyholder compensates the insurance broker for his brokerage services. The insurance broker reimburses to the policyholders the benefits like commissions, super-commissions and other pecuniary benefits received from the insurance company that directly or indirect-

ly are connected to the arranged contract. The policyholder may waive the fulfillment of the reimbursement duty only to the extent that the stated benefits are credited against the compensation. The waiver must be provided in writing. Pursuant to art. 45 D-ICA the insurance broker is subject to an information duty regarding the reimbursement duty and the benefits received from the insurance company.

Several participants in the consultation process have requested that this article be deleted. The SIA has requested in the sense of a subsidiary motion that a solution be implemented that guarantees freedom of contract and ensures transparency. The SIBA would in the sense of a subsidiary motion agree with the disclosure of benefits to be paid by the insurance company as well as the prohibition of additional benefits from the insurance company that are based on volume, growth or loss.

Direct claim right in liability insurance

The consultation draft act provides in art. 91 that the insured person has a direct right to claim against the insurance company in the case of a liability insurance. Objections that may be put forward by the insurance company based on law or contract remain reserved. There is exceptionally no direct right to claim in case of non-mandatory liability insurance for mere financial loss. The current lien in liability insurance based on law (art. 60 ICA) shall be replaced by a direct right to claim.

Some participants in the consultation process request that this article be deleted. Other participants request that the current rule be maintained. Again other participants request that the direct right to claim be limited to mandatory liability insurance.

Other Important Topics

Circular 2010/1 on Remuneration Schemes

The Circular 2010/1 about minimum standards for remuneration schemes of financial institutions entered into force on January 1, 2010. The provisions of the Circular must be fully complied with as of

January 1, 2011. The Circular defines minimum standards for the design, implementation and disclosure of remuneration schemes in financial institutions and serves to supplement the rules contained in the Swiss Code of Obligations as well as the disclosure provisions concerning remuneration applicable under stock exchange regulations. Remuneration schemes should not create incentives to take inappropriate risks and thereby potentially damage the stability of financial institutions. One of the focal points of the Circular is variable remuneration.

The Circular applies to banks, securities dealers, financial groups and conglomerates, insurance companies, and insurance groups and conglomerates that are subject to Swiss financial market supervision. It also applies to persons and firms authorized under the Collective Investment Schemes Act. The Circular is mandatory for insurance companies, insurance groups and conglomerates, who in their capacity as individual firm or at the insurance group or conglomerate level, are required to maintain equity capital based on the business volume (required solvency margin) in the amount of at least 2 billion Swiss francs (five biggest insurance enterprises). For the other firms, implementation of the Circular shall not be mandatory. It is, however, recommended that they take the principles of the Circular into account for their remuneration schemes as best practice guidelines. In justified cases, FINMA may require a firm which does not meet the threshold value to implement some or all of the provisions hereof.

Regulation of systematically important institutions

The Federal Council has mandated experts in November 2010 to identify possibilities to mitigate the set of problems "too-big-to-fail" and to provide a written report.

Recognition of the equivalence of Swiss reinsurance supervision (EU)

In its announcement of February 1, 2010, the CEIOPS acknowledged on behalf of its members the equivalence of Swiss supervision of reinsurance with Directive (EC) 2005/68 on reinsurance. This

reinforces cooperation between the supervisory authorities of the EU and Switzerland.

A process evaluating the entire Swiss legislative framework for insurance supervision in view of the EU's new Solvency II Directive will take place in the coming years, and this will entail further examination of reinsurance regulation.

Solvency II Directive published in Official Journal (EU)

The "Directive 2009/138/EC of the European Parliament and of the Council of November 25, 2009 on the taking-up and pursuit of the business of Insurance and Reinsurance (Solvency II)" was published in the Official Journal L 335, December 17, 2009. The Directive aims to strengthen the supervision of insurance companies and prudential regulations and establishes a new framework for EU regulation through the recasting of 14 existing insurance directives into a single legal text. The Directive has entered into force 20 days after its publication in the Official Journal, and Member States will have to implement the Directive by October 31, 2012.

Request for regulation of CDS (International)

Credit-Default Swaps (CDS) are financial instruments that serve creditors and bond investors as means to protect themselves against the risk that granted credits or acquired bonds default or that borrowers or issuers are restructured or obtain a lower rating. The seller of the contract promises in consideration of an amount of money to pay a pre-determined indemnity to the investor (i.e. the purchaser of the Swap) if any of these events occur.

In this form CDS may be compared with insurances and qualify as a useful hedging instrument. However, the CDS are not only applied in the context of hedging or transfer of risks. They are also used for speculation purposes. They enable investors to bet on a default of issuers and borrowers; an investment is thereby not necessary ("naked CDS"). Negative incentives may occur if a loan default appears to be possible. Bond holders are usually interested in the restructuring of the enterprise. However, if they have purchased CDS they may possibly be interested that the enterprise files for bank-

ruptcy, although there is potential for restructuring. This appears problematic if particular bond holders are asked to vote on a plan to restructure the enterprise.

The effort to reform focuses mainly on the over-the-counter trading of credit derivatives, in particular CDS. In order to obtain more transparency and control and thereby also system stability, the regulators in the United States and Europe ask to process a higher percentage of trades over Central Counterparties (CCPs). It is recommended to continuously standardize CDS and to set up CCPs in order to eliminate the counterparty and liquidity risk. Furthermore, CCPs reduce the mutual interdependence of financial institutions (avoidance of cases of "too-interconnected-to-fail" like Bearn Stearns and AIG). Market participants are segregated from the failure of others by means of CCPs (see report of IOSCO of September 2009 regarding possible regulatory measures).

There are, however, several open issues as regards this intention to increase regulation. One intends to process standard products over CCPs in the future, however has not yet specified what a standard product shall be. Furthermore, it should be kept in mind that CCPs themselves could become a systemic risk. CCPs operate as central counterparty and guarantee payment even if a market participant should file for bankruptcy. It appears to be possible that a CCP could not be able to meet its payment obligations in a situation of big bankruptcies which could lead to large distortions. CCPs must protect themselves against this risk. For such purpose they will accept only participants that comply with predefined creditworthiness requirements. They will further ask participants to provide security and introduce robust risk control systems.

Overview of Further Developments (in German only)

Insurance Contract

Verjährung
(Entscheid) Wenn ein Versicherer durch verschiedene Aussagen beim VN das berechtigte Vertrauen erweckt, der Versicherer werde auf jeden Fall ein Invaliditätskapital ausrichten, ist es verständlich, wenn der nicht anwaltlich vertretene VN nichts unternimmt, um die Verjährung zu unterbrechen (vgl. Art. 46 VVG). Es ist rechtsmissbräuchlich, wenn sich der Versicherer unter diesen Umständen auf die inzwischen eingetretene Verjährung beruft (Urteil des Bundesgerichts vom 19. Juni 2009, 4A_487/2007 und 4A_491/2007).

Insurance Supervision

Zusatzversicherung Die FINMA hat am 1. September 2009 die Anhörung zum Rundschreiben „Zusatzversicherung zur sozialen Krankenversicherung und Spezialfragen der privaten Krankenversicherung“ eröffnet. Eingaben zum Entwurf des Rundschreibens waren bis zum 31. Oktober 2009 möglich.

Tätigkeit im Ausland Als Versicherungstätigkeit im Ausland gilt ein Handeln eines VU, das auf das Ausland ausgerichtet ist und so die Möglichkeit einer Aufsichtspflicht nach ausländischem Recht mit sich zieht. Aus der Auslandstätigkeit ergibt sich die Pflicht, gemäss Art. 4 Abs. 2 lit. c VAG der FINMA nachzuweisen, dass das VU nach dem Recht des betroffenen ausländischen Staates zur Ausübung seiner Geschäftstätigkeit berechtigt ist (siehe Aufsatz von Michel Kähr von der FINMA über Auslandstätigkeit und ausländischen Versicherungsbestand von Versicherungsunternehmen, AJP 11/2009).

Versicherungsmarkt 08 Die FINMA hat am 21. Oktober 2009 den Bericht über die privaten Versicherungsunternehmen in der Schweiz im Jahr 2008 veröffentlicht.

Occupational and Independent Pension Plans

Betriebsrechnung 08 Der Bericht der FINMA vom 3. September 2009 enthält neben der Offenlegung der Betriebsrechnung 2008 in einem zweiten Teil zusätzlich Ausführungen über die berufliche Vorsorge bei einem Lebensversicherungsunternehmen.

Sanierung
(Entscheid) Das Bundesgericht hat sich in einem neuen Entscheid u.a. mit Sanierungsbeiträgen von Rentnern befasst (BGE 135 V 382; siehe in diesem Zusammenhang auch Beiträge von Erich Peter über „Unterdeckung und Sanierung – Rechte und Pflichten der Vorsorgeeinrichtung“, AJP 7/2009, und über „Unterdeckung und Sanierung – Minder-/Nullverzinsung und Rentnerbeiträge, AJP 11/2009).

Vorsorgereglement
(Entscheid) Das Bundesverwaltungsgericht hat sich in einem neueren Entscheid mit der Auslegung des Vorsorgereglements einer öffentlich-rechtlichen Vorsorgeeinrichtung befasst (Art. 62 BVG; Art. 45 BVV 2; Urteil des Bundesverwaltungsgerichts vom 2. Februar 2009, C-2372/2006).

Rückerstattung 3a

(Entscheid)

Die Rückforderung von zuviel bezahlten Beiträgen an die gebundene individuelle Vorsorge (Säule 3a) beruht auf ungerechtfertigter Bereicherung, wobei die einjährige Verjährungsfrist zum Tragen kommt (BGE 135 III 289).

Combating Money Laundering**Internatio. Anerkennung**

Die FATF hat im Oktober 2009 die internationale Aufsicht im Rahmen des Evaluationsprozesses des 3. Zyklus gegenüber der Schweiz eingestellt. Damit anerkennt die FATF, dass die Schweiz seit 2005 bei der Stärkung des Dispositivs zur Bekämpfung der Geldwäsche bedeutende Fortschritte erzielt hat.

Korruptionsbekämpfung

Die Schweiz hat im September 2009 die UNO-Konvention gegen die Korruption ratifiziert. Als Vertragsstaat wird sich die Schweiz für einen weltweit besseren Standard bei der Bekämpfung der Korruption einsetzen.

FINMA and FFD**Finanzmarktpolitik**

Der Bundesrat hat sich im Dezember 2009 zu einem starken Finanzplatz bekannt. Im Bericht „Strategische Stossrichtungen für die Finanzmarktpolitik der Schweiz“ des EFD werden Ziele und Massnahmen formuliert, die den Finanzplatz Schweiz weiter stärken sollen. Für die Umsetzung seiner Strategie setzt der Bundesrat eine interdepartementale Arbeitsgruppe unter der Federführung des EFD ein. Im Weiteren wird im EFD ein Staatssekretariat für internationale Finanzfragen geschaffen.

Strategische Ziele FINMA

Der Bundesrat hat am 30. September 2009 die strategischen Ziele der FINMA für die Jahre 2010 bis 2012 genehmigt. Es handelt sich um folgende sieben übergeordnete strategische Ziele: Reduktion der systemischen Risiken und Komplexitäten; Verbesserung des Kundenschutzes; Straffung und Optimierung der Regulierung; Steigerung von Effektivität und Effizienz in der Aufsicht; Umsetzung einer griffigen Marktaufsicht und eines wirkungsvollen Enforcements; Positionierung für internationale Stabilität und enge Vernetzung der Märkte; Stärkung der FINMA als Behörde.

Mängel FINMA-Aufsicht

Die FINMA hat sich in einem Bericht vom 14. September 2009 über ihr Verhalten während der Finanzkrise geäussert. Im November 2009 ist der Bundesrat vom Parlament beauftragt worden, einen Bericht über die Mängel der Finanzmarktaufsicht zu erstellen. Die eingesetzten Experten sollen die Arbeit im 1. Quartal 2010 fertigstellen.

Neuorganisation FINMA

Die Anzahl der Geschäftsbereiche wird von sieben auf vier reduziert. Folgende Geschäftsbereiche werden neu unterschieden: Banken, Versicherungen, Märkte sowie Strategische Grundlagen und Dienste. Die Leiter dieser Geschäftsbereiche bilden zugleich die FINMA-Geschäftsleitung.

Enforcement-Policy

Die FINMA hat im Dezember 2009 eine Enforcement-Policy verabschiedet. Sie umfasst dreizehn Grundsätze, in denen zentrale Elemente des Finanzmarktenforcements der FINMA umschrieben sind.

Aufsichtsabgabe

(Entscheid)

Die Projektkosten FINMA, die in den Jahren 2006 und 2007 angefallen sind, können gemäss Urteil des Bundesverwaltungsgerichts der Kontrollstelle zur Bekämpfung der Geldwäsche zugerechnet und auf die beaufsichtigten Selbstregulie-

rungsorganisationen überwältzt werden (Urteil des Bundesverwaltungsgerichts vom 20. Oktober 2009, B-199/2009).

International

Systemisches Risiko

Die IAIS hat am 10. November 2009 einen Bericht über die Herausforderung von Versicherungsaufsichtsbehörden im Zusammenhang mit systemischen Risiken im Versicherungssektor verfasst.

Stresstest

Die CEIOPS hat am 30. Oktober 2009 angekündigt, dass ihre Mitglieder den Vorschlag genehmigt haben, im Dezember 2009 einen EU-weiten Stresstest im Versicherungssektor durchzuführen.

G20-Gipfel

Die G20-Staaten trafen sich am 24. und 25. September 2009 in Pittsburgh zu einem Gipfel. Im Communiqué werden die Finanzminister und Leiter der Zentralbanken angehalten, unter anderem folgende Massnahmen zu ergreifen:

- *Kapital und Prozyklizität-Abschwächung:* Es soll eine Einigung betreffend Qualität und Quantität des Kapitals von Banken erreicht werden und dem exzessiven Leveraging entgegengewirkt werden. Die Massnahmen sollen bis Ende 2012 implementiert werden.
- *OTC Derivate-Märkte:* Alle Standard OTC-Derivatverträge sollen an Börsen oder elektronischen Plattformen gehandelt und über zentrale Gegenparteien abgewickelt werden. Die Massnahmen sollen bis Ende 2012 implementiert werden. OTC-Derivatverträge sollen bei der Verwahrungsstelle gemeldet werden. Nicht zentral abgewickelte Verträge sollen höheren Kapitalanforderungen unterstehen.
- *Systemrelevante Institute:* Die relevanten Unternehmen sollen internationale konsistente und firmenspezifische „Contingency and resolution plans“ entwickeln. Die Massnahmen sollen bis Ende 2010 implementiert werden.
- *Kompensations-Praktiken:* Die relevanten Unternehmen sollen revidierte Kompensationsregeln einführen und dabei bestimmte festgelegte Prinzipien umsetzen (z.B. keine mehrjährige garantierte Boni, Aufschub von variablen Vergütungen und Claw back, Kompensation entsprechend Leistung und Risiko etc.).

Financial Stability Board

Der Financial Stability Board (FSB) hat am 9. Januar 2010 Rahmenbedingungen publiziert, wie die Einhaltung von internationalen Finanzstandards verstärkt werden kann. Die Bedingungen betreffen insbesondere die Führung durch Beispiel, die regelmässige Überprüfung (peer reviews) und die Identifizierung von nicht kooperativen Jurisdiktionen.

Abbreviations

AJP	Aktuelle Juristische Praxis
BGE:	Bundesgerichtsentscheid
CCPs	Central Counterparties
CDS	Credit-Default Swap
CEIOPS:	Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors

CO:	Swiss Code of Obligations of 1911
D-ICA	Draft of Insurance Contract Act of 2009
D-ISA	Draft of Insurance Supervision Act of 2009
EFD	Eidgenössisches Finanzdepartement
EU	European Union
FATF	Financial Action Task Force
FFD	Federal Finance Department
FINMA:	Swiss Financial Market Supervisory Authority
FSB:	Financial Stability Board
G-20:	Group of the twenty most important industrial and emerging nations
IAIS	International Association of Insurance Supervisors
ICA	Insurance Contract Act of 1908
IOSCO	International Organisation of Securities Commissions
ISA	Insurance Supervision Act of 2004
OTC	Over-the- Counter
SCD:	Supreme Court Decision
SIA	Swiss Insurance Association
SIBA	Swiss Insurance Brokers Association
SNB	Swiss National Bank
VN	Versicherungsnehmer
VAG:	Bundesgesetz betreffend die Aufsicht über Versicherungsunternehmen von 2004
VVG:	Bundesgesetz über den Versicherungsvertrag von 1908

Der Inhalt dieses Bulletins stellt keine Rechtsauskunft dar und darf nicht als solche verwendet werden. Sollten Sie eine auf Ihre persönlichen Umstände bezogene Beratung wünschen, wenden Sie sich bitte an:

RUOSS VÖGELE PARTNER | TELEFON +41 44 250 43 00 | www.rvpartner.ch

Auf www.rvpartner.ch verfügbare Bulletins und Broschüren in PDF-Form

2010

- Entwicklungen im schweizerischen Banken- und Kapitalmarktrecht 2010/1 / Swiss Banking and Capital Market Law Update 2010/1
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)
- Rechtliche Rahmenbedingungen der Unternehmenssanierung

2009

- Überstunden und Überzeit
(Dr. Franziska Buob)
- Entwicklungen im schweizerischen Versicherungs-, Banken- und Kapitalmarktrecht 2009/2 / Swiss Insurance, Banking and Capital Market Law Update 2009/2
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)
- Entwicklungen im Datenschutzrecht für Unternehmen in der Schweiz und der EU 2009/2
- Unternehmensleitung in Krisenzeiten Worauf es zu achten gilt
(Dr. Franziska Buob)
- Entwicklungen im schweizerischen Versicherungs-, Banken- und Kapitalmarktrecht 2009/1 / Swiss Insurance, Banking and Capital Market Law Update 2009/1
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)
- Entwicklungen im Datenschutzrecht für Unternehmen in der Schweiz und der EU 2009/1 / Update on Data Protection Law for Companies in Switzerland and the EU 2009/1
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)
- Entwicklungen im schweizerischen Transaktionsrecht 2009/1
(RVP)

2008

- Revision des Revisionsrechtes: Eine Übersicht über die wichtigsten Neuerungen
(Sara Sager)
- Entwicklung im schweizerischen Versicherungs-, Banken- und Kapitalmarktrecht 2008/2 / Swiss Insurance, Banking and Capital Market Law Update 2008/2
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)
- Vom Prozessieren
(Dr. Franziska Buob)

- Liegenschaften im Erbgang: Häufige Tücken und Fallen (Teil I: Nachlassplanung)
(Pio R. Ruoss)
- Outsourcing
(Dr. Marc M. Strolz)
- IP IT Outsourcing
(Pascale Gola, LL.M.)
- Entwicklung im schweizerischen Versicherungs-, Banken- und Kapitalmarktrecht 2008/1 / Swiss Insurance, Banking and Capital Market Law Update 2008/1
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)

2007

- Aktuelles aus dem Bereich des Immaterialgüter- und Firmenrechts
(Dr. Martina Altenpohl)
- Die „kleine Aktienrechtsreform“ und Neuerungen im Recht der GmbH
(Chasper Kamer, LL.M.)
- Swiss Insurance Law Update 2007/1
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)
- Privatbestechung (Art. 4a UWG)
(Dr. Reto T. Ruoss)
- Neue Phase der Freizügigkeit für EU/EFTA-Bürger, deren Familienangehörige und Erbringer von Dienstleistungen in der Schweiz
(Alfred Gilgen, LL.M.)
- Revidiertes Datenschutzrecht für Unternehmen in der Schweiz
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)
- Aktuelles aus dem Bereich des Wettbewerbs- und Immaterialgüterrechts
(Chasper Kamer, LL.M.)
- Actions Required under New Swiss Collective Investment Schemes Act
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)

2006

- Dokumenten- und Datenaufbewahrung im schweizerischen Unternehmen
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)
- Schweizerische Versicherungs- und Vermittleraufsicht
(Dr. Alois Rimle, LL.M.)