

## Schriftenverzeichnis / List of Publications

### I. Selbständige Schriften / Monographs

Kapitalmarktdeliktsrecht. Haftung von Emittenten, Bietern, Organwaltern und Marktintermediären – Grundlagen, Systematik, Einzelfragen –, Tübingen (Mohr Siebeck) 2008, XLIV, 633 Seiten

*Rezensiert von / reviewed by Assmann, AG-Report 2009, R291; Buck-Heeb, ZHR 173 (2009), 712-717*

*Auszeichnung (award): Deutscher Studienpreis 2009 der Körber-Stiftung (1. Platz)*

Regulierung und Privatrecht. Staatliche Verhaltenssteuerung mittels Privatrecht und ihre Bedeutung für Rechtswissenschaft, Gesetzgebung und Rechtsanwendung, Jus Privatum Nr. 207, Tübingen (Mohr Siebeck) 2016, XXXIV, 848 Seiten

*Rezensiert von / reviewed by Kühne, AcP 217 (2017), 687-695*

*Auszeichnung (award): Juristisches Buch des Jahres (Legal Book of the Year), Zimmermann, NJW 2017, 2971 = JZ 2017, 1159*

### II. Herausgeberschaften / Editorial Work

Perspektiven des Wirtschaftsrechts. Deutsches, europäisches und internationales Handels-, Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht – Beiträge für Klaus J. Hopt aus Anlass seiner Emeritierung, Berlin (de Gruyter) 2008, IX, 526 Seiten

– Herausgeber zusammen mit H. Baum, A.M. Fleckner, M. Roth –

*Rezensiert von / reviewed by Zollner, NZG 2009, 901; Assmann, AG-Report 2009, R317; Kersting, WM 2010, 288; Schubert, RabelsZ 75 (2011), 127*

Schriftenreihe „Schriften zur Rechtstatsachenforschung“, Baden-Baden (Nomos), ab 2021

– Herausgeber zusammen mit A. Engert und J. Lieder –

ZBB – Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft, Köln (RWS Verlag)

– Mitglied des Herausgeberbeirats (seit 2021) –

### III. Kommentierung / Commentary

- § 101 WpHG, S. 1164-1180
- Art. 18 MAR, S. 1965-2000
- Art. 19 MAR, S. 2000-2079
- jeweils zusammen mit R. Sethe –

- §§ 97, 98 WpHG, S. 1077-1151

in: H.-D. Assmann, U.H. Schneider, P.O. Mülbelt (Hrsg.), Kommentar zum Wertpapierhandelsrecht, Köln (Otto Schmidt), 7. Aufl. 2019

*Kommentar rezensiert von / volume reviewed by Parmentier, Börsen-Zeitung v. 13.2.2019; Ibrüg, AG 2019, 231; Meyer, WM 2019, 1092; Schockenhoff/ Culmann, DB 2018, Heft 48, M22; R.W., ZInsO 2018, 2019; Langenbacher, ZHR 183 (2019), 503; Mock, ZIP 2019, 1692; Schmies, NZG 2020, 63*

#### IV. Aufsätze und Beiträge zu Sammelwerken / Articles in Law Reviews and Volumes

Die Auswirkungen nichtiger Grundverhältnisse auf die Vollmacht – Eine rechtsdogmatische Einordnung und Bewertung der neueren BGH-Rechtsprechung zu den Bauherren- und Erwerbermodellen

in: WM 2004, 2380-2386

– zusammen mit C.F. Majer –

Der Stand der Rechtsprechung zur deliktsrechtlichen Haftung für vorsätzlich falsche Ad-hoc-Mitteilungen – Zugleich Besprechung des EM.TV-Urteils des BGH vom 9. 5. 2005 - II ZR 287/02

in: DB 2005, 1839-1842

– zusammen mit J. Kowalewski –

Fehlerhafte Ad-hoc-Publizität als strafbare Marktmanipulation – Der Beweis von Taterfolg und Kausalität

in: ZIP 2005, 2000-2008

Die deliktische Außenhaftung von Gesellschaftsorganen für unternehmensbezogene Pflichtverletzungen – Überlegungen vor dem Hintergrund des Kirch/Breuer-Urteils des BGH

in: WM 2006, 1514-1522

Haftung der Wertpapierdienstleistungsunternehmen nach Umsetzung der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID)

in: DB 2006, 1714-1720

– zusammen mit C. Kumpan –

Das Wettbewerbsverbot des Vorstands in der AG & Co. KG

– Zugleich Besprechung OLG Hamburg v. 29. 6. 2007 - 11 U 141/06

in: ZIP 2007, 2248-2255

Auditors' Liability and its Impact on the European Financial Markets

in: Cambridge Law Journal 67(1), 62-68 (2008)

– zusammen mit W. Doralt, K. J. Hopt, P. C. Leyens, M. Roth und R. Zimmermann –

Online: <http://papers.ssrn.com/abstract=1293244>

Europäisches Kapitalmarktrecht und Corporate Governance – Unternehmensüberwachung als Ziel der Europäischen Kapitalmarktregulierung

in: H. Baum, A.M. Fleckner, A. Hellgardt, M. Roth (Hrsg.), Perspektiven des Wirtschaftsrechts. Deutsches, europäisches und internationales Handels-, Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht – Beiträge für Klaus J. Hopt aus Anlass seiner Emeritierung, Berlin (de Gruyter) 2008, S. 397-422

*Auszeichnung (award): "Ius Commune Prize 2008" of the Ius Commune Research School (Maastricht University - Catholic University of Leuven - University of Utrecht - University of Amsterdam): 2nd place.*

Wiederauferstehung der Sitztheorie? – Zugleich Besprechung von BGH, Urt. v. 27.10.2008 - II ZR 158/06 - Trabrennbahn

in: NZG 2009, 94-96

– zusammen mit M. Illmer –

Internationale Kapitalmarkthaftung als Corporate Governance – Haftungstatbestände und Kollisionsrecht in transatlantischer Perspektive

in: ZHR 173 (2009), 802-838

– zusammen mit W.-G. Ringe –

Abdingbarkeit der gesellschaftsrechtlichen Treuepflicht

in: S. Grundmann, B. Haar, H. Merkt, P. Mülberr, M. Wellenhofer (Hrsg.), Festschrift für Klaus J. Hopt zum 70. Geburtstag am 24. August 2010 – Unternehmen, Markt und Verantwortung, Berlin (de Gruyter) 2010, S. 765-794

Bankenabgabe und Verfassungsrecht

Teil I: Verfassungsrechtliche Zulässigkeit als Sonderabgabe

Teil II: Verfassungsmäßige Ausgestaltung

in: WM 2010, 2145-2157 und 2193-2204

– zusammen mit W. Schön und C. Osterloh-Konrad –

Transatlantische Konvergenz der Aktionärsrechte – Systemvergleich und neuere Entwicklungen

in: ZGR 2011, 38-82

– zusammen mit A. Hoger –

The International Dimension of Issuer Liability - Liability and Choice of Law from a Transatlantic Perspective

in: Oxford Journal of Legal Studies (2011) 31(1): 23-60

– zusammen mit W.-G. Ringe – (erweiterte und ausführlich überarbeitete englische Fassung des in ZHR 173 (2009), 802 erschienenen Aufsatzes)

Stellungnahme zum Grünbuch der Europäischen Kommission „Weiteres Vorgehen im Bereich der Abschlussprüfung: Lehren aus der Krise“

in: ZIP 2011, 459-460

englische Fassung: Comments on the European Commission Green Paper

in: Rivista delle Società 56 (2011), 485-493

– zusammen mit W. Doralt, A. M. Fleckner, K. J. Hopt, C. Kumpan, F. Steffek, R. Zimmermann und S. Augenhöfer –

Europarechtliche Vorgaben für die Kapitalmarktinformationshaftung – de lege lata und nach Inkrafttreten der Marktmissbrauchsverordnung

in: AG 2012, 154-168

Auditor Independence at the Crossroads – Regulation and Incentives

in: EBOR 13, 89-101 (2012)

– zusammen mit W. Doralt, A. M. Fleckner, K. J. Hopt, C. Kumpan, F. Steffek, R. Zimmermann und S. Augenhöfer – (basierend auf Stellungnahme, ZIP 2011, 459)

Praxis- und Grundsatzprobleme der BGH-Rechtsprechung zur Kapitalmarktinformationshaftung – Zugleich Besprechung des IKB-Urteils des BGH v. 13.12.2011, XI ZR 51/10

in: DB 2012, 673-678

Von der bürgerlich-rechtlichen Prospekthaftung zur Informationshaftung beim Vertrieb von Vermögensanlagen – Eine Nachlese zum „Rupert Scholz“-Urteil des BGH vor dem Hintergrund des neuen Vermögensanlagengesetzes

in: ZBB 2012, 73-88

Law and Development: Vom Einfluss des Zivilrechts auf die wirtschaftliche Entwicklung

in: P. Kreutz, N. Renftle, E. Faber, D. Arndt, N. Huber, H.-M. Schellhase, M. Steuer (Hrsg.), Realitäten des Zivilrechts. Grenzen des Zivilrechts, Jahrbuch Junger Zivilrechtswissenschaftler 2011, Stuttgart (Richard Boorberg Verlag) 2012, S. 97-118

Transnational Issuer Liability After the Financial Crisis: Seeking a Coherent Choice of Law Standard

in: D. Fairgrieve, E. Lein (eds.), *Extraterritoriality and Collective Redress*, Oxford (OUP) 2012, pp. 401-430

– zusammen mit W.-G. Ringe – (gekürzte, überarbeitete und aktualisierte Fassung des in OJLS 31 (2011), 23 erschienen Aufsatzes)

The Notion of Inside Information in the Market Abuse Directive: *Geltl*

in: *Common Market Law Review* 50: 861-874 (2013)

Privatautonome Modifikation der Regeln zu Abschluss, Zustandekommen und Wirksamkeit des Vertrags - Möglichkeit und Grenzen der Abdingbarkeit der §§ 116 ff., 145 ff. BGB innerhalb von Geschäftsbeziehungen und auf privaten Marktplätzen

in: *AcP* 213 (2013), 760-825

Comparing Apples and Oranges? Public, Private, Tax, and Criminal Law in Financial Markets Regulation

in: W.-G. Ringe, P.M. Huber (eds.), *Legal Challenges in the Global Financial Crisis: Bail-outs, the Euro and Regulation*, Oxford (Hart) 2014, pp. 157-176 (Paperback Ed. 2015)

*Sammelband rezensiert von / volume reviewed by Eschwey, ZEuP 2015, 450-452; Kyriazis, Law Quarterly Review 131 (2015), 333-335*

Regulierung und Privatrecht – Staatliche Verhaltenssteuerung mittels Privatrecht und ihre Bedeutung für Rechtswissenschaft, Gesetzgebung und Rechtsanwendung [Zusammenfassung der Habilitationsschrift]

in: *AcP* 216 (2016), 349-351

Unionsrechtswidrigkeit der deutschen Mitbestimmung

in: M. Habersack, C. Behme, H. Eidenmüller, L. Klöhn (Hrsg.), *Deutsche Mitbestimmung unter europäischem Reformzwang*, ZHR-Beiheft Nr. 78, Frankfurt a.M. (Fachmedien Recht und Wirtschaft) 2016, S. 24-45

Die Ersatzfähigkeit des vorzeitigen Deckungskaufs

in: *JuS* 2016, 1057-1063

Das Verbot der kollisionsrechtlichen Wahl nichtstaatlichen Rechts und das Unionsgrundrecht der Privatautonomie

in: *RabelsZ* 82 (2018), 654-696

Zivilrechtliche Gewinnabschöpfung bei Verstößen gegen das Handelsverbot des Art. 19 Abs. 11 MAR? - Zur bereicherungsrechtlichen Herausgabepflicht als Konsequenz unionsrechtlicher Vorgaben

in: *AG* 2018, 602-612

Der europäische Rechtsrahmen für Verbriefungen - Zu einem zentralen Baustein der Kapitalmarktunion

in: *EuZW* 2018, 709-716

Wer hat Angst vor der unmittelbaren Drittwirkung? - Die Konsequenzen der Stadionverbot-Entscheidung des BVerfG für die deutsche Grundrechtsdogmatik

in: *JZ* 2018, 901-910

Regelungsziele im Privatrecht

in: F. Möslein (Hrsg.), *Regelsetzung im Privatrecht*, Tübingen (Mohr Siebeck), 2019, S. 121-135

Aufsichtsrat und Anteilseigentum - Gesetzliche Anforderungen an die Besetzung des Aufsichtsrats im Spiegel des Eigentumsgrundrechts der Aktionäre

in: ZHR 183 (2019), 406-453

– zusammen mit S. Unger –

Kapitalmarktdeliktsrecht - Zugleich ein Lehrstück über die Widerstandsfähigkeit des nationalen Rechts gegenüber europäischen Vorgaben

in: L. Klöhn/S. Mock (Hrsg.), *Festschrift 25 Jahre WpHG - Entwicklung und Perspektiven des deutschen und europäischen Wertpapierhandelsrecht*, Berlin (de Gruyter), 2019, S. 701-714

*Sammelband rezensiert von / volume reviewed by U.H. Schneider, AG 2020, 231.*

Die universitäre Rechtslehre und die Dichotomie von Öffentlichem Recht und Privatrecht

in: ZDRW 2020, 199-213

Wider die Legalitätspflicht im Kapitalgesellschaftsrecht

in: S. Grundmann/H. Merkt/P.O. Mülbert et al. (Hrsg.), *Festschrift für Klaus J. Hopt zum 80. Geburtstag am 24. August 2020*, Berlin/Boston (de Gruyter), 2020, S. 403-423

*Sammelband rezensiert von / volume reviewed by Thole, AG 2021, 572*

Erwerb und Veräußerung als Tatbestandsmerkmale der Kapitalmarkthaftung nach §§ 97, 98 WpHG – Unter besonderer Berücksichtigung von Primärmarkttransaktionen

in: BKR 2021, 255-265

Die Schadensersatzhaftung für Datenschutzverstöße im System des unionalen Haftungsrechts erscheint in: ZEuP Heft 1/2022, 34 Manuskriptseiten

Gibt es eine eigenständige Zivilrechtswissenschaft?

erscheint in: J. Eisfeld/D. Klippel/M. Löhnig (Hrsg.), *Zivilrechtswissenschaft – Bausteine der Zivilrechtstheorie*, Tübingen (Mohr Siebeck), 29 Manuskriptseiten

## V. Stichwörter/Encyclopedia Entries

- Kapitalmarktpublizität

- Prospekthaftung

in: J. Basedow, K. J. Hopt, R. Zimmermann (Hrsg.), *Handwörterbuch des Europäischen Privatrechts*, Tübingen (Mohr Siebeck) 2009, Bd. 1, S. 935-938; Bd. 2, S. 1205-1208

- Mandatory Disclosure (Securities Markets)

- Prospectus Liability

in: J. Basedow, K. J. Hopt, R. Zimmermann (eds.), *Max Planck Encyclopedia of European Private Law*, Oxford (OUP) 2012, Vol. II, pp. 1118-1121; Vol. II, pp. 1384-1387 (aktualisierte englische Übersetzungen der im Handwörterbuch 2009 erschienenen Stichwörter)

## VI. Urteilsanmerkungen / Case Notes

Anmerkung zu OLG München, Beschluss vom 14. März 2006 (7 U 5267/05), WuB II A. § 93 AktG 1.06: Vorstandspflichten bei Devisentermingeschäften; Schadensberechnung im Fall pflichtwidriger Devisentermingeschäfte

Anmerkung zu OLG Celle, Urteil vom 19. Juli 2006 (9 U 15/06) - WuB II A. § 53a AktG  
1.06: Kein Anspruch auf Gleichbehandlung des Minderheitsaktionärs, wenn der Großaktionär pflichtwidrig bevorzugt wurde

Anmerkung zu LG München I, Urteil vom 29. März 2007 (5HK O 11176/06) - WuB II A. § 246 AktG 1.07: Amtsniederlegung durch Versammlungsleiter der Hauptversammlung kein Anfechtungsgrund; Nachschieben von Anfechtungsgründen nach der Präklusionsfrist im Umwandlungsrecht

Anmerkung zu OLG München, Beschluss vom 27. April 2007 (W (KAPMU) 4/07) - WuB VII D. § 1 KapMuG 1.08: Rechtsmittel gegen Zurückweisung eines Musterfeststellungsantrags nach dem KapMuG

Anmerkung zu BGH, Urteil vom 31. Januar 2017 (II ZR 285/15): Umfang der Verbriefung von Aktienurkunden nach Squeeze-Out; Beweis der Aushändigung einer Aktienurkunde - WuB 2017, 332-336

## VII. Rezensionen / Book Reviews

Alexander Schiel, Aktionärsschutz zwischen Aktienrecht und Kapitalmarkt: Aktionärsrechte beim Erwerb fremden Vermögens gegen Gewährung von Aktien der AG und in der Unternehmensgruppe zwischen Verbands- und Anlegerschutzrecht (2009)  
in: ZHR 174 (2010), 619-624

Lars Hornuf, Regulatory Competition in European Corporate and Capital Market Law: An Empirical Analysis (2012)  
in: EBOR 17 (2016), 577-581

Micha Cless, Unionsrechtliche Vorgaben für eine zivilrechtliche Haftung bei Marktmanipulation (2018)  
in: RabelsZ 85 (2021), 459-465

## VIII. Arbeitspapiere / Working Papers

Comments on the European Commission Staff Working Paper: Auditors' Liability and its Impact on the European Financial Markets, March 15, 2007  
[www.mpipriv.de/shared/data/pdf/mpi\\_comments\\_onthecommissionstaffworkingpaper.pdf](http://www.mpipriv.de/shared/data/pdf/mpi_comments_onthecommissionstaffworkingpaper.pdf)  
– zusammen mit W. Doralt, K. J. Hopt, P. C. Leyens, M. Roth und R. Zimmermann –

The International Dimension of Issuer Liability - Liability and Choice of Law from a Transatlantic Perspective, April 8, 2010  
MPI for Intellectual Property, Competition & Tax Law Research Paper No. 10-05  
University of Oxford Legal Research Paper No. 37/2010  
[http://papers.ssrn.com/abstract\\_id=1588112](http://papers.ssrn.com/abstract_id=1588112)  
– zusammen mit W.-G. Ringe –

Max Planck Institute Working Group on Auditor Independence - Comments on the European Commission Green Paper: Audit Policy – Lessons from the Crisis, 8 December 2010  
Max Planck Private Law Research Paper No. 10/24  
<http://ssrn.com/abstract=1723039>

– zusammen mit W. Doralt, A. M. Fleckner, K. J. Hopt, C. Kumpan, F. Steffek, R. Zimmermann und S. Augenhöfer –

Auditor Independence at the Crossroads – Regulation and Incentives  
Max Planck Private Law Research Paper No. 12/1, January 5, 2012

<http://ssrn.com/abstract=1983204>

– zusammen mit W. Doralt, A. M. Fleckner, K. J. Hopt, C. Kumpan, F. Steffek, R. Zimmermann und S. Augenhöfer –

Comparing Apples and Oranges? Public, Private, Tax, and Criminal Law in Financial Markets  
Regulation, June 13, 2012

Max Planck Institute for Tax Law and Public Finance Working Paper 2012 – 04

<http://ssrn.com/abstract=2083462>

## **IX. Ausbildungsliteratur / Educational Papers**

Fortgeschrittenenklausur – Zivilrecht: Schuldrecht und Sachenrecht – Kamera auf Abwegen  
in: JuS 2016, 1002-1007

– zusammen mit J. Stark –

80. Geburtstag mit Hindernissen (Zwischenprüfungsklausur – Zivilrecht)

in: JA 2018, 650-657

Fortgeschrittenenklausur - Zivilrecht: Handels- und Gesellschaftsrecht - Das Catering-Chaos

in: JuS 2020, 334-340

– zusammen mit F. Schwarzfischer –

(Original-)Referendarexamensklausur – Zivilrecht: Die mangelhafte Spekulationsimmobilie

in: JuS 2021, 961-970

## **X. Diskussionsbericht und Sonstiges / Discussion Report and Miscellaneous**

The International Dimension of Issuer Liability, Blog Entry, The Harvard Law School Forum on  
Corporate Governance and Financial Regulation

<http://blogs.law.harvard.edu/corpgov/2010/05/02/the-international-dimension-of-issuer-liability>

Morrison, Securities Liability and Corporate Governance, Blog Entry, Conflict of Laws.net

<http://conflictoflaws.net/2010/morrison-securities-liability-and-corporate-governance/>

Ein vorzügliches Forschungsumfeld – Von den guten Bedingungen einer Promotion am Max-  
Planck-Institut

in: M. Wintermantel (Hrsg.), Promovieren heute: Zur Entwicklung der deutschen Doktoranden-  
ausbildung im europäischen Hochschulraum, Hamburg (edition Körber-Stiftung) 2010, S. 172-  
174

Diskussionsbericht zu den Referaten von Baums, Wüstemann und Kleindiek (ZHR-Symposion  
2011)

in: ZHR 175 (2011), 277-283

Regulierung mittels Privatrechts / Regulation by means of private law (Forschungsbericht)  
in: Jahrbuch der Max-Planck-Gesellschaft 2012  
[http://www.mpg.de/4673878/Regulierung\\_Privatrecht](http://www.mpg.de/4673878/Regulierung_Privatrecht)

Interview: Recht als Exportdienstleistung, Kathrin M. Möslein im Interview mit Alexander Hellgardt, in: K. M. Möslein, J. M. Leimeister, F. Möslein, R. Reichwald (Hrsg.), Law as a Service - Recht als Dienstleistung: Strategischer Produktivitätsfaktor unternehmerischer Innovation?, Leipzig 2012, S. 14-15

Ein Grundrecht auf Bundesligafußball? – Das Bundesverfassungsgericht justiert das Verhältnis von Staat und Bürgern neu  
in: Blick in die Wissenschaft 41 (2020), 42-46