

Publikationsverzeichnis

(Stand: September 2024)

I. Monographien und andere selbständige Schriften

1. Fälle zum Kapitalgesellschafts- und Kapitalmarktrecht
Juristische Falllösungen, C.H. Beck München, 2. Aufl. 2024, XXI + 326 Seiten
– zusammen mit *Lars Leuschner* und *Alexander Wilhelm*
(1. Aufl., 2021, XVIII + 296 Seiten)
1. Aufl. besprochen von:
 - JURALIT, Rezensionen juristischer Literatur, 1.3.2021
(<https://www.juralit.online/faelle-zum-kapitalgesellschafts-und-kapitalmarktrecht>);
 - Dolzer, Jura Studium & Examen (JSE) 11 (2021), S. 110 (<http://www.zeitschrift-jse.de/files/JSE-2-2021.pdf#page=61>);
 - Müller-Christmann, fachbuchjournal 5/2021, S. 48-49
(<https://www.fachbuchjournal.de/bank-und-kapitalmarktrecht-5>);
 - Vollmerhausen, Zeitschrift für das juristische Studium (ZJS) 3/2022, S. 466-467
(https://www.zjs-online.com/dat/artikel/2022_3_1641.pdf).

2. Financial-Benchmarks – Manipulationen von Referenzwerten wie LIBOR und EURIBOR und deren aufsichts- und privatrechtliche Folgen
Untersuchungen über das Spar-, Giro- und Kreditwesen Band 210,
Duncker & Humblot Berlin, 1. Auflage 2018, 393 Seiten (zugleich
Dissertation Johannes Gutenberg-Universität, Mainz);
ausgezeichnet mit dem Promotionspreis der Deutschen Bundesbank und der
Johannes Gutenberg-Universität Mainz;
besprochen von:
 - *Buck-Heeb*, in: Die Aktiengesellschaft (AG) 2019, 363-364;
 - *Lehmann*, in: Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht (NZG) 2019, 1345.

II. Kommentierungen, Handbuchbeiträge

1. „Kapitel 4 – Wertpapierbegriff“, in: Segna/Möslein/Omlor/von Buttlar (Hrsg.), Gesetz über elektronische Wertpapiere – eWpG, C.H. Beck, 1. Aufl.
(im Erscheinen)
 - zusammen mit Alexander Wilhelm –

2. § 120 Abs. 4 WpHG (Verstöße gegen die VO (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen),
in: Park (Hrsg.), Kapitalmarktstrafrecht, 6. Auflage 2024, ca. 25 Druckseiten

3. Kommentierung der §§ 20-23 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)
in: Lendermann/Nemeczek/Schroeter, WpIG, 1. Aufl. 2024
(ca. 60 Druckseiten)

4. Kommentierung der:
 - Art. 21 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (MAR),
 - Art. 20 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (MAR),
 - in Nachfolge von *Ingo Koller* –
 - Art. 5 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (MAR),
 - zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
 - Vor Art. 1, Art. 1-31 und 42-48 Verordnung (EU) Nr. 236/2012 über
Leerverkäufe und bestimmte Aspekte von Credit Default Swaps (Leerverkaufs-
VO),
 - zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
 - §§ 80, 81, 82, 83, 85, 86, 87, 92, 95 und 96 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)
 - in Nachfolge von *Ingo Koller* –

in: Assmann/Schneider/Mülbert (Hrsg.), Wertpapierhandelsrecht, 8. Auflage 2023, ca. 500
Druckseiten)

5. Kommentierung der Klauseltypen:
 - Aufrechnungsvereinbarungen,
 - Zurückbehaltungsklauseln,
 - Leistungszeit,
 - Abtretungsverbote,
 - Gebietsänderungsklauseln,

- Schriftformklauseln und
- Vollmachtsklauseln,
in: Leuschner (Hrsg.), AGB-Recht im unternehmerischen Rechtsverkehr, 1. Auflage 2021,
ca. 115 Druckseiten

- 6. § 120 Abs. 4 WpHG (Verstöße gegen die VO (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen),
in: Park (Hrsg.), Kapitalmarktstrafrecht, 5. Auflage 2019, ca. 25 Druckseiten

- 7. Vor Art. 1, Art. 1-31 und 42-48 Verordnung (EU) Nr. 236/2012 über Leerverkäufe und
bestimmte Aspekte von Credit Default Swaps (Leerverkaufs-VO),
in: Assmann/Schneider/Mülbert (Hrsg.), Wertpapierhandelsrecht, 7. Auflage 2019, ca. 180
Druckseiten
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –

III. Beiträge in Sammelwerken

1. Emerging ESG-Driven Models of Shareholder Collaborative Engagement
in: Enriques/Strampelli, Board-Shareholder Dialogue: Best Practices, Legal Constraints &
Policy Options, Cambridge University Press (erscheint voraussichtlich im Herbst 2024)
zugleich: [ECGI Working Paper No. 668/2022](#)
– zusammen mit Peter O. Mülbert –

2. The Market Abuse Regulation and the Residual Role of National Law
in: Annunziata/ Siri (eds.), EU Banking and Capital Markets Regulation. Open Issues of
Vertical Interplay with National Law, EBI Studies in Banking and Capital Markets Law –
Springer (erscheint voraussichtlich im Herbst 2024)
zugleich: [EBI Working Paper No. 137](#)

3. Swarm Trading – Kapitalmarktregulierung im Zeitalter von sozialen Medien und Neo-
Brokern
in: Köhler/Korch, Schwärme im Recht, 2022, S. 197-218

4. Data Reporting: Market Structures and Regulatory Framework
– The European Perspective –
in: Binder/Saguato (ed.), Financial Markets Infrastructure, Oxford University Press, 1. Aufl.
2022, S. 500-525
zugleich: [EBI Working Paper No. 76](#)
– zusammen mit *Christian Schmies* –

5. Bearbeitung des Kapitels „Entsprechenserklärung nach § 161 AktG“,
in: Habersack/Mülbert/Schlitt (Hrsg.), Handbuch der Kapitalmarktinformation, 3. Auflage
2020, ca. 60 Druckseiten
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –

IV. Abhandlungen in Archivzeitschriften und Zeitschriften mit Peer Review

1. Lowballing under the EU Takeover Bid Directive: Strategies, Concerns, and Gold-Plating Remedies
in: European Business Organizations Law Review (EBOR) 2024/2025
(zur Veröffentlichung angenommen)
zugleich [ECGI Law Working Paper No. 778/2024](#)
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
2. Das fehlerhaft bestellte Organmitglied im Rechtsverkehr
in: Zeitschrift für das gesamte Handels- und Wirtschaftsrecht (ZHR) 186 (2022), 290-324
3. GameStop im Lichte der MAR
– Meme-Trading, soziale Medien und Handelsbeschränkungen durch Broker –
in: Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (ZGR) 2021, 804-845
4. The Inside Information Regime of the MAR and the Rise of the ESG Era
in: European Company and Financial Law Review (ECFR) 2021, 256-290,
zugleich: [ECGI Law Working Paper No. 548/2020](#)
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
5. The Element of Trust in Financial Markets Law
in: German Law Journal 17 (2017), 1-38
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
6. Vertrauen und Finanzmarktrecht
in: Zeitschrift für die gesamte Privatrechtswissenschaft (ZfPW) 2 (2016), 1-50
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –

V. Beiträge in Fachzeitschriften

1. Ad-hoc-Kapitalmarktkommunikation im Kontext fehlerhafter Finanzberichterstattung und Regelpublizität
in: Wertpapier-Mitteilungen (WM) 2023, 1437-1450

- zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
(identischer Abdruck in Hachmeister/Kahle/Mock, Rechtsfragen der Kommunikation fehlerhafter Unternehmensabschlüsse, 2024)
2. Cum/Ex- und Cum/Cum-Geschäfte als verbotene Marktmanipulation?
in: Neue Juristische Wochenschrift (NJW) 2022, 353-358
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
 3. Eingriffsbefugnisse nach der Leerverkaufs-VO bei Bedrohungen der Finanzstabilität und des Marktvertrauens
– Das Wirecard-Leerverkaufsverbot nach dem Wirecard-Untersuchungsausschuss –
in: Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft (ZBB), 2021, 149-161
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
 4. Grenzen der Legitimationswirkung des § 16 Abs. 1 GmbHG in Missbrauchsfällen
in: GmbH-Rundschau (GmbHR) 2021, 61-68
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
 5. Erstreckung aktienrechtlicher Stimmverbote auf Drittgesellschaften
in: Die Aktiengesellschaft (AG) 2020, 841-848
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
 6. Insiderrecht- und Ad-hoc-Publizität im anbrechenden ESG-Zeitalter
– Klaus J. Hopt zum 80. Geburtstag –
in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2020, 1557-1567
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
 7. Neue Referenzzinssätze, Zinssatzformeln und das Zinsezinsverbot
– Karsten Schmidt zum 80. Geburtstag –
in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2019, 1813-1822
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
 8. Short-Seller-Attacken 2.0: Der Fall *Wirecard*
in: Zeitschrift für Bank- und Kapitalmarktrecht (BKR) 2019, 313-323
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
 9. Die MiFID II-Regulierung von Datenbereitstellungsdiensten in Deutschland
in: Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft (ZBB) 2019, 162-179
 10. Die Auswirkungen des Brexit auf die Verwendung des Libor und anderer UK-

Benchmarks

in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2018, 1247-1251

11. Der Aufschieb von der Ad-hoc-Publizitätspflicht bei Internal Investigations (Teil 1)

in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2017, 2001–2006

– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –

12. Der Aufschieb von der Ad-hoc-Publizitätspflicht bei Internal Investigations (Teil 2)

in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2017, 2041–2047

– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –

13. Die Dotierung des Sonderpostens "Fonds für allgemeine Bankrisiken" nach § 340g HGB mit Blick auf die Zahlungsansprüche von KWG/CRR-Genussscheininhabern

in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2017, 1725–1735

– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –

14. Marktmanipulation durch Unterlassen? – Untersuchung der Rechtslage unter MAR und FiMaNoG sowie deren Konsequenz für Alt-Taten –

in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2017, 1189–1199

– zusammen mit *Sebastian Wagner* –

15. Verschwiegenheitspflichten von Aufsichtsratsmitgliedern als Schranken der Wissenszurechnung (*Besprechung von BGH NJW 2016, 2569*)

in: Neue Juristische Wochenschrift (NJW) 2016, 2540-2542

– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –

16. Ad-hoc-Publizität und Wissenszurechnung

in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2016, 765-774

17. Konzerninterne (Upstream-) Darlehen als unternehmerische Risikoentscheidung – unter Einbeziehung gruppeninterner finanzieller Unterstützungen innerhalb einer europäischen Institutsgruppe nach den §§ 22 ff. SAG –

in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2015, 2345-2359

– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –

18. Europäische Leerverkaufsregulierung in der praktischen Anwendung: Anforderungen an die Deckung von Leerverkäufen von Aktien nach Artikel 12 der Verordnung (EU) Nr. 236/2012 (EU-LVVO)

in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2015, 2226-2233

– zusammen mit *Verena Weick-Ludewig* –

19. Der Leerverkaufsbegriff nach der Verordnung (EU) Nr. 236/2012 (EU-LVVO)
– Unter besonderer Berücksichtigung der Möglichkeit einer gespaltenen Auslegung von
europäischem Verordnungsrecht und nationalem Ordnungswidrigkeitenrecht –
in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2014, 1521-1528
– zusammen mit *Verena Weick-Ludewig* –

20. Die Rolle der Beschaffung beim Gattungskauf
in: JuristenZeitung (JZ) 2014, 322-330
– zusammen mit *Klaus Bartels* –

21. Das künftige Regime für Leerverkäufe und Credit Default Swaps nach der VO (EU) Nr.
236/2012
in: Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft (ZBB) 2012, 266-285
– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –

VI. Entscheidungsanmerkungen

1. Anmerkung zu BGH, Urteil 24.01.2023 - XI ZR 257/21: Zinsanpassung bei
Prämiensparverträgen
in: BKR 2023, 391-393
2. Anmerkung zu BGH, Beschluss vom 21. Februar 2023 - II ZB 12/21: Alleiniges Abstellen
auf den Börsenkurs bei Ausgleichs- und Abfindungsbemessungen (§§ 304, 305 AktG)
in: WuB 2023, 290-294
3. Anmerkung zu BGH, Urteil vom 12. März 2020 – VII ZR 236/19: Deliktische Haftung des
Wirtschaftsprüfers bei fehlerhaften Bestätigungsvermerken im Wertpapierprospekt
in: WuB 2020, 386-390
4. Anmerkung zu OLG Schleswig, Urteil vom 03. Mai 2019 – 9 U 83/18:
Gewinnermittlung und Dotierung des Sonderpostens nach § 340g HGB
in: Zeitschrift für Bank- und Kapitalmarktrecht (BKR) 2019, 450
5. Anmerkung zu OLG Dresden 17. Januar 2019 – 8 U 1020/18: Haftung eines
Abschlussprüfers gegenüber Kapitalanlegern für unrichtigen
Bestätigungsvermerk bei der emittierenden Gesellschaft

in: WuB 2019, 400-403

6. Anmerkung zu OLG München 11. Januar 2018 - 23 U 1783/17: Auslegung von Genussscheinbedingungen

in: WuB 2018, 384-388

VII. Rezensionen/Besprechungen

Prospectus Regulation and Prospectus Liability, Edited by Danny Busch, Guido Ferrarini, and Jan Paul Franx, Oxford University Press 2020

in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2020, 2299-2300

VIII. Working Paper

1. Lowballing under the EU Takeover Bid Directive: Strategies, Concerns, and Gold-Plating Remedies

ECGI Law Working Paper No. 778/2024, abrufbar unter:

https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=4877825

– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –

2. The Market Abuse Regulation and the Residual Role of National Law

EBI Working Paper No. 137, abrufbar unter:

https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=4392675

3. Emerging ESG-Driven Models of Shareholder Collaborative Engagement

ECGI Law Working Paper No. 668/2022, abrufbar unter:

https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=4297434

– zusammen mit Peter O. Mülbart –

4. The Inside Information Regime of the MAR and the Rise of the ESG Era

ECGI Law Working Paper No. 548/2020, abrufbar unter:

https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3719944

– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –

5. Data Reporting: Market Structures and Regulatory Framework
– The European Perspective –

EBI Working Paper No. 76, abrufbar unter:

https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3726054

– zusammen mit *Christian Schmies* –

IX. Sonstiges

1. Emerging ESG-Driven Models of Shareholder Collaborative Engagement

in: Oxford Business Law Blog v. 15.12.2022, abrufbar unter: Emerging ESG-Driven Models of Shareholder Collaborative Engagement | Oxford Law Blogs

– zusammen mit Peter O. Mülbart –

2. Das Verbot von Payment for Orderflow ist verfrüht, Gastbeitrag in Börsen-Zeitung Nr. 82 v. 29. April 2022, S. 4

– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –

3. Stellungnahme zu Handelsstopps bei GameStop, in: *Herz/Schier*, „Handelsstopp: Finanzieller Schaden ist schwer zu beweisen, Handelsblatt v. 16.02.2021, Nr. 26, S. 32 f.

abrufbar unter: [Handelsstopp bei Gamestop & Co.: Das ist die Rechtslage \(handelsblatt.com\)](https://www.handelsblatt.com/finance/aktien/handelsstopp-bei-gamestop-co-das-ist-die-rechtslage-handelsblatt-com)

4. The Inside Information Regime of the MAR and the Rise of the ESG Era, in: Oxford Business Law Blog v. 13.11.2020, abrufbar unter: [The Inside Information Regime of the MAR and the Rise of the ESG Era | Oxford Law Faculty](https://oxfordlawblogs.com/2020/11/13/the-inside-information-regime-of-the-mar-and-the-rise-of-the-esg-era/)

– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –