

## Publikationsverzeichnis

(Stand: März 2026)

### I. Monographien und andere selbständige Schriften

1. Kollektivismus und Individualismus im Aktienrecht  
– Zum Einfluss aktienrechtlicher Paradigmen auf die Rechtsentwicklung in Deutschland und den USA –  
(erscheint im April 2026 bei Mohr Siebeck, Tübingen, Reihe Jus Privatum (JusPriv) 289, 696 Seiten)  
  
Druckkostenbeihilfe der Deutschen Forschungsgemeinschaft (DFG) für die Printfassung und Open Access
2. 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](https://www.zjs-online.com/dat/artikel/2022_3_1641.pdf)).
3. 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. Kommentierung der:

- Art. 1-4, 7-11, 14 und 17 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (MAR)
  - in Nachfolge von *Heinz-Dieter Assmann* –
- Art. 5 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (MAR),
  - zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
- Art. 20 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (MAR),
- Art. 21 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (MAR),
- Vor Art. 1, Art. 1-31 und 42-48 Verordnung (EU) Nr. 236/2012 über Leerverkäufe und bestimmte Aspekte von Credit Default Swaps (SSR)
  - zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
- §§ 1, 2, 2a, 3, 4 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)
  - in Nachfolge von *Heinz-Dieter Assmann* –
- §§ 80, 81, 82, 83, 85, 86, 87, 92, 95 und 96 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)

in: Assmann/Schneider/Mülbert (Hrsg.), Wertpapierhandelsrecht, 9. Auflage (Manuskript abgeschlossen, erscheint Mitte 2026), ca. 1.000 Druckseiten

### 2. Kommentierung der §§ 489, 490 BGB (Kündigung des Darlehensvertrags)

in: Bliesener/Langenbacher/Möslein (Hrsg.), Bankrechts-Kommentar, 4. Aufl., Verlag Ch. Beck, München (Manuskript abgeschlossen, erscheint Mitte 2026), ca. 50 Druckseiten

### 3. Kommentierung der Klauseltypen:

- Aufrechnungsvereinbarungen,
- Zurückbehaltungsklauseln,
- Leistungszeit,
- Abtretungsverbote,
- Gebietsänderungsklauseln,
- Schriftformklauseln und
- Vollmachtsklauseln,

in: Leuschner (Hrsg.), AGB-Recht im unternehmerischen Rechtsverkehr, 2. Auflage (Manuskript abgeschlossen, erscheint im Herbst 2026), ca. 115 Druckseiten

4. Specific duties of the management body members (Articles 76(1)–(2) and 88(1)), in:  
Livada/Clarke (Hrsg.), *The Evolution of Bank Governance in the EU*, Palgrave Macmillan  
(Manuskript abgeschlossen, erscheint im Herbst 2026), ca. 30 Druckseiten  
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
5. The provisions against market abuse in MiCAR: a comparison with MAR  
in: Annunziata/Lastra (Hrsg.), *The Markets in Crypto Assets Regulation*, Oxford EU  
Financial Regulation Series, Oxford University Press  
(Manuskript abgeschlossen, erscheint im Herbst 2026), ca. 40 Druckseiten
6. Bearbeitung des Kapitels „Entsprechenserklärung nach § 161 AktG“,  
in: Habersack/Mülbert/Schlitt (Hrsg.), *Handbuch der Kapitalmarktinformation*, 5. Auflage  
2025, ca. 60 Druckseiten  
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
7. „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* –
8. § 120 Abs. 4 WpHG (Verstöße gegen die VO (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen),  
in: Park (Hrsg.), *Kapitalmarktstrafrecht*, 6. Auflage 2024, ca. 25 Druckseiten
9. Kommentierung der §§ 20-23 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)  
in: Lendermann/Nemeczek/Schroeter, *WpIG*, 1. Aufl. 2024  
(ca. 60 Druckseiten)
10. Kommentierung der:
  - Art. 21 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (MAR),
  - Art. 20 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (MAR),
  - 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 (SSR)  
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
  - §§ 80, 81, 82, 83, 85, 86, 87, 92, 95 und 96 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)

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

11. Kommentierung der Klauseltypen:

- Aufrechnungsvereinbarungen,
- Zurückbehaltungsklauseln,
- Leistungszeit,
- Abtretungsverbote,
- Gebietsänderungsklauseln,
- Schriftformklauseln und
- Vollmachtenklauseln,

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

12. 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* –

13. § 120 Abs. 4 WpHG (Verstöße gegen die VO (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen),

in: Park (Hrsg.), Kapitalmarktstrafrecht, 5. Auflage 2019, ca. 25 Druckseiten

14. 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 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 2025  
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* –

#### **IV. Abhandlungen in Archivzeitschriften und Zeitschriften mit Peer Review**

1. Lückenschließung zwischen Gesetz und Vertrag:  
Dispositives Recht, ergänzende Auslegung und der maßgebliche zeitliche Bezugspunkt bei Dauerschuldverhältnissen und Organisationsverträgen  
in: Archiv für Civilistische Praxis (AcP) 226 (2026), Heft 2 (48 Druckseiten)
2. ESG-Risikomanagement bei Banken – CRD VI und die weitere Hinwendung zu granularen Risikomanagementvorgaben –  
in: Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft (ZBB) 2026, 37-62
3. The Decline of Public Listings – Causes, Constraints, and Reform Perspectives: The Case of Germany  
in: Latin American Legal Studies (LALS) 2026 (Manuskript angenommen)
4. Lowballing under the EU Takeover Bid Directive: Strategies, Concerns, and Gold-Plating Remedies  
in: European Business Organizations Law Review (EBOR) 2025, 411-441  
zugleich [ECGI Law Working Paper No. 778/2024](#)  
– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –
5. Ad-hoc-Publizität bei zeitlich gestreckten Vorgängen nach der VO (EU) 2024/2809 (Listing Act-VO)  
in: Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft (ZBB) 2024, 345-357

6. Das fehlerhaft bestellte Organmitglied im Rechtsverkehr  
in: Zeitschrift für das gesamte Handels- und Wirtschaftsrecht (ZHR) 186 (2022), 290-324
7. GameStop im Lichte der MAR  
– Meme-Trading, soziale Medien und Handelsbeschränkungen durch Broker –  
in: Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (ZGR) 2021, 804-845
8. 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* –
9. 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* –
10. Die MiFID II-Regulierung von Datenbereitstellungsdiensten in Deutschland  
in: Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft (ZBB) 2019, 162-179
11. The Element of Trust in Financial Markets Law  
in: German Law Journal 17 (2017), 1-38  
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
12. Vertrauen und Finanzmarktrecht  
in: Zeitschrift für die gesamte Privatrechtswissenschaft (ZfPW) 2 (2016), 1-50  
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
13. 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. Mülbert* –

## **V. Beiträge in Fachzeitschriften**

1. Neues Europäisches Privatrecht der Zahlungsdienste  
in: Wertpapier-Mitteilungen (WM) 2025, 1861-1872

2. Aktien- und Kapitalmarktrecht im ESG-Zeitalter und danach  
in: Die Aktiengesellschaft (AG) 2025, 608-630  
– zusammen mit *Heinz-Dieter Assmann* –
3. Zur Ausnahme des § 2 Abs. 1 Nr. 8 ZAG für Zahlungsvorgänge im Wertpapierverwahrgeschäft  
in: Wertpapier-Mitteilungen (WM) 2025, 1129-1136  
– zusammen mit *Heinrich Nemecek* –
4. Ad-hoc-Kapitalmarktkommunikation im Kontext fehlerhafter Finanzberichterstattung und Regelpublizität  
in: Wertpapier-Mitteilungen (WM) 2023, 1437-1450  
– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –  
(identischer Abdruck in Hachmeister/Kahle/Mock, Rechtsfragen der Kommunikation fehlerhafter Unternehmensabschlüsse, 2024)
5. Cum/Ex- und Cum/Cum-Geschäfte als verbotene Marktmanipulation?  
in: Neue Juristische Wochenschrift (NJW) 2022, 353-358  
– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –
6. Grenzen der Legitimationswirkung des § 16 Abs. 1 GmbHG in Missbrauchsfällen  
in: GmbH-Rundschau (GmbHR) 2021, 61-68  
– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –
7. Erstreckung aktienrechtlicher Stimmverbote auf Drittgesellschaften  
in: Die Aktiengesellschaft (AG) 2020, 841-848  
– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –
8. 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. Mülbart* –
9. Neue Referenzzinssätze, Zinssatzformeln und das Zinseszinsverbot  
– Karsten Schmidt zum 80. Geburtstag –  
in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2019, 1813-1822  
– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –
10. Short-Seller-Attacken 2.0: Der Fall *Wirecard*  
in: Zeitschrift für Bank- und Kapitalmarktrecht (BKR) 2019, 313-323  
– zusammen mit *Peter O. Mülbart* –

11. Die Auswirkungen des Brexit auf die Verwendung des Libor und anderer UK-Benchmarks  
in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2018, 1247-1251
12. Der Aufschub von der Ad-hoc-Publizitätspflicht bei Internal Investigations (Teil 1)  
in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2017, 2001–2006  
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
13. Der Aufschub von der Ad-hoc-Publizitätspflicht bei Internal Investigations (Teil 2)  
in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2017, 2041–2047  
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
14. 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* –
15. 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* –
16. 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* –
17. Ad-hoc-Publizität und Wissenszurechnung  
in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2016, 765-774
18. 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* –

19. 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* –
20. Der Leerverkaufsbegriff nach der Verordnung (EU) Nr. 236/2012 (EU-LVVO)  
– Unter besonderer Berücksichtigung der Möglichkeit einer gespaltenen Auslegung von europäischem Ordnungsrecht und nationalem Ordnungswidrigkeitenrecht –  
in: Wertpapier Mitteilungen (WM) 2014, 1521-1528  
– zusammen mit *Verena Weick-Ludewig* –
21. Die Rolle der Beschaffung beim Gattungskauf  
in: JuristenZeitung (JZ) 2014, 322-330  
– zusammen mit *Klaus Bartels* –

## **VI. Entscheidungsanmerkungen**

1. Anmerkung zu EuGH, Urt. v. 16.01.2025 – C-346/23 – Banco Santander/Auge (EuGH, Urt. v. 16.01.2025 – C-346/23)  
in: GPR 2026 (erscheint demnächst)
2. Anmerkung zu BGH, Urteil 24.01.2023 - XI ZR 257/21: Zinsanpassung bei Prämiensparverträgen  
in: BKR 2023, 391-393
3. 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
4. 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
5. 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

6. 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
7. 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](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](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](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](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](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3726054)

– zusammen mit *Christian Schmies* –

## **IX. Sonstiges**

1. Editorial: Zeitlich gestreckte Vorgänge: Konkretisierung des neuen Art. 17 MAR durch die Europäische Kommission  
in: Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht (NZG) 2026, 241
2. 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. Mülbert –
3. Das Verbot von Payment for Orderflow ist verfrüht, Gastbeitrag in Börsen-Zeitung Nr. 82 v. 29. April 2022, S. 4  
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –
4. 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)
5. 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://www.oxfordlawfaculty.com/oxford-business-law-blog/the-inside-information-regime-of-the-mar-and-the-rise-of-the-esg-era)  
– zusammen mit *Peter O. Mülbert* –