

Prof. Dr. Klaus Ulrich Schmolke, LL.M. (NYU)
LEHRSTUHL FÜR BÜRGERLICHES RECHT, HANDELS-,
GESELLSCHAFTS- UND WIRTSCHAFTSRECHT
FRIEDRICH-ALEXANDER-UNIVERSITÄT ERLANGEN-NÜRNBERG
FACHBEREICH RECHTSWISSENSCHAFT
SCHILLERSTRASSE 1, 91054 ERLANGEN
TEL (0)9131-85-22819, FAX (0) 9131-85 22819
E-MAIL: handelsrecht@fau.de

SCHRIFTENVERZEICHNIS

HERAUSGEBERSCHAFTEN

1. Recht und Markt – Wechselwirkungen zweier Ordnungen. Dokumentation der 49. Assistentinnen- und Assistententagung Öffentliches Recht, Baden-Baden 2009 (Nomos), 270 S. (gemeinsam mit Emanuel V. Towfigh et al.).

MONOGRAPHIEN UND ANDERE SELBSTÄNDIGE PUBLIKATIONEN

1. Grenzen der Selbstbindung im Privatrecht. Rechtspaternalismus und Verhaltensökonomik im Familien-, Gesellschafts- und Verbraucherrecht, Jus Privatum, Bd. 179, LIV, Tübingen 2014 (Mohr Siebeck), 1030 S.
— Rezension: W.H. van Boom, *Tijdschrift voor Consumentenrecht en handelspraktijken* 2014, 319.
— Rezension: Andrea Barenghi, *Banca Borsa Titoli di Credito* 2017, Vol. LXX, 711-713.
2. Kapitalerhaltung in der GmbH nach dem MoMiG. Kommentierung zu §§ 30 und 31 GmbHG, (C.H. Beck München, 2009) XV, 141 S.
— Rezension: Michael Dahl, *Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht* [NZG] 2009, 822.
3. Organwalterhaftung für Eigenschäden von Kapitalgesellschaftern (Carl Heymanns Köln, Abhandlungen zum deutschen und europäischen Handels- und Wirtschaftsrecht, Bd. 144, 2004) XXI, 424 S.

BEITRÄGE IN SAMMELWERKEN UND KOMMENTIERUNGEN

1. Regulation (EU) No 236/2012 on short selling and certain aspects of credit default swaps,
— in: *International and European Business Law*, edited by Matthias Lehmann and Christoph Kumpan (Nomos/Hart Publishing) (erscheint in 2019)
(ca. 82 Manuskriptseiten).
2. Beschlussmängelrecht und Gesellschafterklage in der U.S.-amerikanischen corporation,
— in: *Das Beschlussmängelrecht in Kapitalgesellschaften*, hrsg. von Holger Fleischer (Mohr Siebeck Tübingen) (erscheint in 2019) (ca. 100 Manuskriptseiten).

3. §§ 31, 214, 215, 218–229, 261–265, 273–277, 282–285 KAGB,
— in: KAGB Kommentar, hrsg. von Heinz-Dieter Assmann, Edgar Wallach und Dirk Zetzsche, Köln 2018 (Otto Schmidt).
4. Girmes – BGHZ 129, 136,
— in: Gesellschaftsrechts-Geschichten, hrsg. von Holger Fleischer und Jan Thiessen, Tübingen 2018 (Mohr Siebeck) S. 435-470.
5. §§ 30–32 GmbHG,
— in: Beck'scher Online-Kommentar zum GmbHG, hrsg. von Hildegard Ziemons und Carsten Jaeger, München 32., 33., 34., 35., 36., 37., 38. Edition (Stand 01.02.2019) (C.H. Beck) (ca. 132 Manuskriptseiten).
6. Civil Liability of the Company and its Directors for False Financial Statements under German Law,
— in: Issues and Challenges in Corporate and Capital Market Law: Germany and East Asia, edited by Holger Fleischer, Hideki Kanda, Kon Sik Kim and Peter Mülberr, Tübingen 2018 (Mohr Siebeck), S. 131-162.
7. Information and Disclosure Duties from a Law-and-Economics Perspective – A Primer,
— in: Information Duties. Japanese and German Private Law, Journal of Japanese Law – Special Issue 11, edited by Harald Baum, Moritz Bälz, Marc Dernauer, Köln 2018 (Carl Heymanns Verlag), pp. 3-24.
8. Art. 12 f., 15 Marktmissbrauchsverordnung (Marktmanipulation),
— in: Marktmissbrauchsverordnung: MMVO, hrsg. von Lars Klöhn, München 2018 (C.H. Beck) 231 S.
— Rezension: Frank A. Schäfer, *Wertpapiermitteilung* [WM] 2018, 1768.
9. Allgemeine Grundsätze für Angebote nach dem WpÜG,
— in: Handbuch des Übernahmerechts nach dem WpÜG, hrsg. von Nikolaos Paschos und Holger Fleischer, München 2017 (C.H. Beck), S. 153–196 (§ 6).
10. Neue Informations- und Beratungspflichten (einschließlich Kreditwürdigkeitsprüfung) durch das Wohnimmobilienkreditrichtlinie-Umsetzungsgesetz,
— in: Bankrechtstag 2016, Schriftenreihe der Bankrechtlichen Vereinigung, Bd. 38, hrsg. von Peter O. Mülberr, Berlin 2016 (De Gruyter), S. 41–91.
11. Geschäftsleiterhandeln im Gruppeninteresse – Europäische Reformüberlegungen und deutscher Status quo,
— in: Türk-Alman Marka Hukukunda Güncel Gelişmeler ve Türk-Alman Şirketler Topuluğu Hukuku Uluslararası Sempozyumları 15.-16. Mayıs 2014 – Internationale Symposien zu aktuellen Entwicklungen im türkischen und deutschen Markenrecht und zum türkischen und deutschen Konzernrecht 15.-16. Mai 2014, hrsg. von Kemal Şenocak et al. (İnönü Üniversitesi Malatya), 2015, S. 131–157 (deutsch nebst türkischer Übersetzung).
12. Joint Ventures: Vertrags- und gesellschaftsrechtliche Gestaltungsmöglichkeiten,
— in: Aktuelle Entwicklungen im deutschen, österreichischen und schweizerischen Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht 2012, hrsg. von Hans-Ueli Vogt, Holger Fleischer und Susanne Kalss, Tübingen 2014 (Mohr Siebeck), S. 107–136.

13. §§ 319–327 AktG (Eingliederung),
— in: Großkommentar zum Aktiengesetz, hrsg. von Klaus J. Hopt und Herbert Wiedemann, 4. Aufl., Berlin 2013 (De Gruyter), 133 Seiten.
14. Verhaltensökonomik als Forschungsinstrument für das Wirtschaftsrecht (gemeinsam mit Holger Fleischer und Daniel Zimmer),
— in: Beitrag der Verhaltensökonomie (Behavioral economics) zum Handels- und Wirtschaftsrecht, hrsg. von Holger Fleischer und Daniel Zimmer (Verlag Recht und Wirtschaft Frankfurt am Main, ZHR-Beiheft, Bd. 75), 2011, S. 9–62.

Z E I T S C H R I F T E N A U F S Ä T Z E

1. Der Vorschlag für eine europäische Whistleblower-Richtlinie,
— in: *Die Aktiengesellschaft* [AG] 2018, 769–780.
2. Vertreter von Gebietskörperschaften im Aufsichtsrat zwischen Verschwiegenheits- und Berichtspflicht – Zur Auslegung der §§ 394, 395 AktG im Lichte des BVerfG-Urteils 2 BvE 2/11,
— in: *Wertpapiermitteilungen* [WM] 2018, 1913–1920.
3. Der Aufschub der Ad-hoc-Publizität nach Art. 17 Abs. 4 MAR zum Schutz der Unternehmensreputation (gemeinsam mit Lars Klöhn),
— in: *Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht* [ZGR], 2016, 886–896.
4. Private Enforcement und institutionelle Balance – Verlangt das Effektivitätsgebot des Art. 4 III EUV eine Schadensersatzhaftung bei Verstoß gegen Art. 15 MAR?,
— in: *Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht* [NZG] 2016, 721–728.
5. Das Verbot der Marktmanipulation nach dem neuen Marktmissbrauchsregime – Ziele, Kennzeichen und Problemlagen der Neuregelung in Art. 12 f., 15 MAR,
— in: *Die Aktiengesellschaft* [AG] 2016, 434–445.
6. Verdacht als Mangel – Einige rechtsökonomische Überlegungen anlässlich der Entscheidung BGH, Urt. v. 22.10.2014 – VIII ZR 195/13,
— in: *Archiv für civilistische Praxis* [AcP] 2015, 351–386.
7. Unternehmensreputation (Corporate Reputation) – Ökonomische Erkenntnisse und ihre Bedeutung im Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht (gemeinsam mit Lars Klöhn),
— in: *Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht* [NZG] 2015, 689–697.
8. Zuckerbrot und Peitsche – Eine Annäherung an die Funktionsbedingungen rechtlicher Verhaltenssteuerung durch Sanktion und Belohnung mit Beispielen aus dem Wirtschaftsrecht
— in: *JuristenZeitung* [JZ] 2015, 121–129.
9. Die Abberufung des Vorstandsmitglieds auf Verdacht – Ein Beitrag zur Auslegung des § 84 Abs. 3 AktG,
— in: *Die Aktiengesellschaft* [AG] 2014, 377–387.

10. „Shoot out“-Klauseln und Verpflichtung des Vorstands zur Amtsniederlegung,
— in: *Zeitschrift für Wirtschaftsrecht* [ZIP] 2014, 897–905.
11. Bürgschaft und Verjährung – Zur Reichweite der Durchsetzungsakzessorietät im Bürgschaftsrecht,
— in: *Wertpapiermitteilungen* [WM] 2013, 148–155.
12. Financial Incentives for Whistleblowers in European Capital Markets Law? Legal Policy Considerations on the Reform of the Market Abuse Regime (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— in: *European Company Law* [ECL] 9 (2012), 250–259.
13. Finanzielle Anreize für Whistleblower im Europäischen Kapitalmarktrecht? – Rechtspolitische Überlegungen zur Reform des Marktmissbrauchsregimes (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— in: *Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht* [NZG] 2012, 361–368.
14. Expulsion and Valuation Clauses – Freedom of Contract vs. Legal Paternalism in German Partnership and Close Corporation Law,
— in: *European Company and Financial Law Review* [ECFR] 2012, 380–419.
15. Die Haftung für fehlerhafte Sekundärmarktinformation nach dem „IKB“-Urteil des BGH,
— in: *Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft* [ZBB] 2012, 165–178.
16. Whistleblowing und Corporate Governance – Zur Hinweisgeberverantwortung von Vorstandsmitgliedern und Wirtschaftsanwälten (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— in: *Wertpapiermitteilungen* [WM] 2012, 1013–1021.
17. Whistleblowing-Systeme als Corporate Governance-Instrument transnationaler Unternehmen,
— in: *Recht der internationalen Wirtschaft* [RIW] 2012, 224–232.
18. Die Aktionärsklage nach § 148 AktG – Anreizwirkungen de lege lata und Reformanregungen de lege ferenda,
— in: *Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht* [ZGR] 2011, 398–442.
19. Faktische Geschäftsführung in der Sanierungssituation – Zugleich Besprechung von OLG München, Urt. v. 8.9.2010 – 7 U 2568/10 (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *Wertpapiermitteilungen* [WM] 2011, 1009–1016.
20. The Reform of the Transparency Directive: Minimum or Full Harmonisation of Ownership Disclosure? (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *European Business Organization Law Review* [EBOR] 12 (2011), 121–145.
21. Die Reform der Transparenzrichtlinie: Mindest- oder Vollharmonisierung der kapitalmarktrechtlichen Beteiligungspublizität? (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht* [NZG] 2010, 1241–1248.
— *Rivista di Diritto Societario* [RDS] 2010, 718–734.

22. Zum beabsichtigten Ausbau der kapitalmarktrechtlichen Beteiligungstransparenz bei modernen Finanzinstrumenten, (§§ 25, 25a DiskE-WpHG) (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht* [NZG] 2010, 846–854.
23. Das Servitutenrecht des BGB aus rechtsökonomischer Sicht,
— *Wertpapiermitteilungen* [WM] 2010, 740–748.
24. Klumpenrisiken im Bankaufsichts-, Investment- und Aktienrecht (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *Zeitschrift für das gesamte Handels- und Wirtschaftsrecht* [ZHR] 173 (2009), 649–688.
25. Klumpenrisiko und organschaftliche Verantwortlichkeit im schweizerischen Aktienrecht (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *Recht der internationalen Wirtschaft* [RIW] 2009, 337–342.
26. Das Anschleichen an eine börsennotierte Aktiengesellschaft – Überlegungen zur Beteiligungstransparenz de lege lata und de lege ferenda (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht* [NZG] 2009, 401–409.
27. Der gemeinsame Vertreter im Referentenentwurf eines Gesetzes zur Neuregelung des Schuldverschreibungsgesetzes – Bestellung, Befugnisse, Haftung,
— *Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft* [ZBB] 2009, 8–19.
28. Kapitalmarktrechtliche Beteiligungstransparenz nach §§21 ff. WpHG und „Hidden Ownership“ (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *Zeitschrift für Wirtschaftsrecht* [ZIP], 2008, 1501–1512.
29. Der Grundsatz der Nichtübertragbarkeit beschränkter persönlicher Dienstbarkeiten aus rechtsvergleichender und rechtsökonomischer Perspektive – Eine kritische Betrachtung der §§ 1092, 1090 Abs. 2 i.V.m. § 1061 BGB,
— *Archiv für die civilistische Praxis* [AcP] 208 (2008), 515–551.
30. Geschäftsleiterpflicht zur Offenlegung begangenen Fehlverhaltens? Eine vergleichende Studie des deutschen und englischen Kapitalgesellschaftsrechts,
— *Recht der internationalen Wirtschaft* [RIW] 2008, 365–373.
31. Rechtsprechung zum deutschen internationalen Gesellschaftsrecht seit 1991 (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *JuristenZeitung* [JZ] 2008, 233–242.
32. Gerüchte im Kapitalmarktrecht – Insiderrecht, Ad-hoc-Publizität, Marktmanipulation (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *Die Aktiengesellschaft* [AG] 2007, 841–854.
33. Kostentransparenz im Investmentrecht und Behavioral Law & Economics – Zur Novellierung des § 41 InvG durch das Investmentänderungsgesetz,
— *Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft* [ZBB] 2007, 454–464.

34. Institutionelle Anleger und Corporate Governance – Traditionelle institutionelle Investoren vs. Hedgfonds,
— *Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht* [ZGR] 2007, 701–744.
35. Die Regelung von Interessenkonflikten im neuen Investmentrecht – Reformvorschläge im Lichte des Regierungsentwurfs zur Änderung des Investmentgesetzes,
— *Wertpapiermitteilungen* [WM] 2007, 1909–1916.
36. Zum Sondervotum einzelner Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder bei Stellungnahmen nach § 27 WpÜG (gemeinsam mit Holger Fleischer),
— *Der Betrieb* [DB] 2007, 95–100.
37. Die Gewinnabschöpfung im U.S.-amerikanischen Immaterialgüterrecht,
— *Gewerblicher Rechtsschutz und Urheberrecht – Internationaler Teil* [GRUR Int.] 2007, 3–11.
38. Institutional Investors’ Mandatory Voting Disclosure – The Proposal of the European Commission against the Background of the U.S. Experience,
— *European Business Organization Law Review* [EBOR] 7 (2006), 767–815.
39. Die Einbeziehung des Komitologieverfahrens in den Lamfalussy-Prozess – Zur Forderung des Europäischen Parlaments nach mehr Entscheidungsteilhabe,
— *Europarecht* [EuR] 2006, 432–448.
40. Der Lamfalussy-Prozess im Europäischen Kapitalmarktrecht – Eine Zwischenbilanz,
— *Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht* [NZG] 2005, 912–919.
41. Finanzielle Unterstützung des derivativen Aktienerwerbs – Gläubiger- und Aktionärsschutz nach der geplanten Änderung der Kapitalrichtlinie,
— *Wertpapiermitteilungen* [WM] 2005, 1828–1837.
42. Die Reichweite der Niederlassungsfreiheit von Gesellschaften – Anwendungsgrenzen der Artt. 43 ff. EGV bei Kollisions- und sachrechtlichen Niederlassungsgrenzen (gemeinsam mit Peter O. Mülbert),
— *Zeitschrift für Vergleichende Rechtswissenschaft* [ZVglRWiss] 100 (2001), 233–274.

(RECHTS-)ÖKONOMISCHE PAPIERE

1. Whistleblowing: Incentives and Situational Determinants (gemeinsam mit Verena Utikal),
— FAU Discussion Papers in Economics 09/2016 (im Review-Verfahren bei einem ökonomischen Journal) online abrufbar unter:
https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2820475.

AUSBILDUNGSLITERATUR

1. Vertragstheorie und ökonomische Analyse des Vertragsrechts,
— in: *Ökonomische Methoden im Recht: Eine Einführung für Juristen*, hrsg. von Emanuel Towfigh und Niels Petersen (Mohr Siebeck), 2. Aufl. 2017, S. 131–162.
2. Contract Theory and the Economics of Contract Law,
— in: *Economic Methods for Lawyers*, hrsg. von Emanuel Towfigh und Niels Petersen (Edward Elgar Cheltenham), 2015, S. 96–120.
— Rezension: Rhonda L Smith, *Competition and Consumer Law Journal* [CCLJ] 2017 Vol. 25 Part 2, 216-218.
3. Grundfälle zum Bürgschaftsrecht (Teil III),
— *Juristische Schulung* [JuS] 2009, 784–787.
4. Grundfälle zum Bürgschaftsrecht (Teil II),
— *Juristische Schulung* [JuS] 2009, 679–682.
5. Grundfälle zum Bürgschaftsrecht (Teil I),
— *Juristische Schulung* [JuS] 2009, 585–589.
6. Lernbeitrag Zivilrecht: Das Eigentümer-Besitzer-Verhältnis (§§ 987–1003 BGB),
— *Juristische Arbeitsblätter* [JA] 2007, 101–107.

REZENSIONEN

1. Dirk A. Zetzsche, *Prinzipien der kollektiven Vermögensanlage*, Jus Privatum 192, Tübingen 2015 (Mohr Siebeck), 1004 S.
— *Zeitschrift für das gesamte Handels- und Gesellschaftsrecht* [ZHR] 181 (2017), 1007–1014.
2. Andreas Conow, *Vertragsbindung als Freiheitsvoraussetzung, Grundlagen privater Vertragshaftung und Anwendung auf das Gesellschafterdarlehensrecht sowie die Kapitalausstattungspflicht in der GmbH*, Studien zum Privatrecht, Band 44, Tübingen 2015 (Mohr Siebeck), 306 S.
— *Zeitschrift für das gesamte Handels- und Gesellschaftsrecht* [ZHR] 180 (2016), 136–143.
3. Jens-Hinrich Binder, *Regulierungsinstrumente und Regulierungsstrategien im Kapitalgesellschaftsrecht*. (Zugl.: Freiburg/Breisgau, Univ., Habil.-Schr., 2009/10.), Jus Privatum 162, Tübingen 2012 (Mohr Siebeck), 623 S.
— *Rabels Zeitschrift für ausländisches und internationales Privatrecht* [RabelsZ] 78 (2014), 460–465.
4. Christian Renn, *Einsatz und Offenlegung von Derivaten bei Unternehmensübernahmen – Eine Analyse der börsenrechtlichen Meldepflicht aus ökonomisch-juristischer Sicht*, Schweizer Schriften zum Finanzmarktrecht Bd. 95 (2010), 365 S.
— *Zeitschrift für das gesamte Handels- und Gesellschaftsrecht* [ZHR] 175 (2011), 588–595.

TAGUNGS- UND DISKUSSIONSBERICHTE

1. Bericht über die Diskussion zu den Referaten von Christoph Bühler, Alexander Schopper und Peter Mülbert zum Thema „Rechtsfragen rund um den Corporate Governance Codex“,
— in: *Aktuelle Entwicklungen im deutschen, österreichischen und schweizerischen Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht 2012*, hrsg. von Holger Fleischer, Susanne Kalss und Hans-Ueli Vogt, Tübingen 2013 (Mohr Siebeck), S. 61–65.
2. Bericht über die Diskussion zu den Referaten von Martin Winner und Susan Emmenegger zum Thema „Acting in Concert“,
— in: *Aktuelle Entwicklungen im deutschen, österreichischen und schweizerischen Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht 2012*, hrsg. von Holger Fleischer, Susanne Kalss und Hans-Ueli Vogt, Tübingen 2013 (Mohr Siebeck), S. 198–200.
3. Bericht über die Diskussion der Referate von Holger Fleischer und Hans-Ueli Vogt zum Thema „Aktionärsdemokratie versus Verwaltungsmacht: Empowering Shareholders oder Director Primacy“,
— in: *Konvergenzen und Divergenzen im deutschen, österreichischen und schweizerischen Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht*, hrsg. von Holger Fleischer, Susanne Kalss und Hans-Ueli Vogt, Tübingen 2013 (Mohr Siebeck), S. 117–120.
4. Bericht über die Diskussion der Referate von Susanne Kalss und Gerald Spindler zum Thema „Informationsfluss in verbundenen Unternehmen: Verschwiegenheits- versus Informationspflichten im Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht“,
— in: *Konvergenzen und Divergenzen im deutschen, österreichischen und schweizerischen Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht*, hrsg. von Holger Fleischer, Susanne Kalss und Hans-Ueli Vogt, Tübingen 2011 (Mohr Siebeck), S. 175–178.
5. Third Max Planck Post-Doc Conference on European Private Law, 10.-11. Mai 2010, Hamburg (gemeinsam mit Walter Doralt),
— *Zeitschrift für Europäisches Privatrecht [ZEuP]*, 2011, 436–437.
6. Bericht über die Diskussion der Referate Hirte und Jaffé zum Thema „Restrukturierung nach der InsO: Gesetzesplan, Fehlstellen und Reformansätze innerhalb einer umfassenden InsO-Novellierung“,
— *Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht [ZGR]* 2010, 264–269.
7. Bericht über die Diskussion der Referate Rudolph, Fleischer und Riegger zu Funktionen und Regulierung der Finanzinvestoren,
— *Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht [ZGR]* 2008, 225–232.
8. Bericht über die Diskussion der Referate Burghard und Vetter zum Cash Management nach dem Bremer Vulkan-Urteil,
— in: *Gesellschaftsrecht in der Diskussion 2002*, hrsg. von der wissenschaftlichen Vereinigung für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (VGR), Köln 2003 (Dr. Otto Schmidt), S. 109–114.

SONSTIGES

1. Der richtige Anreiz zählt,
— *Handelsblatt* v. 18. September 2014, S. 27.
2. Das aktuelle Stichwort: Aktionärsklage,
— *Der Aufsichtsrat* [AR] 2010, 145.
3. Das aktuelle Stichwort: Klumpenrisiko,
— *Der Aufsichtsrat* [AR] 2009, 178.