

## Literaturverzeichnis

- Aguzzoni, Luca/Langus, Gregor/Motta, Massimo, The Effect of EU Antitrust Investigations and Fines on a Firm's Valuation, *The Journal of Industrial Economics* 61 (2013), S. 290–338.
- Akerlof, George A., The Market for "Lemons": Quality Uncertainty and the Market Mechanism, *The Quarterly Journal of Economics* 84 (1970), S. 488–500.
- Alexander, Cindy R., On the Nature of the Reputational Penalty for Corporate Crime: Evidence, *The Journal of Law and Economics* 42 (1999), S. 489–526.
- Anders, Anja, Vorstandsdoublemandate – Zulässigkeit und Pflichtenkollision, Baden-Baden 2006 (zitiert: Anders, Vorstandsdoublemandate).
- Armbrüster, Christian/Kosich, Maximilian, Wissenszurechnung in Unternehmen, *ZIP* 2020, S. 1494–1505.
- Armour, John/Awrey, Dan/Davies, Paul/Enriques, Luca/Gordon, Jeffrey N./Mayer, Colin P./Payne, Jennifer, *Principles of financial regulation*, Oxford 2016.
- Armour, John/Mayer, Colin/Polo, Andrea, Regulatory Sanctions and Reputational Damage in Financial Markets, *Journal of Financial and Quantitative Analysis* 52 (2017), S. 1429–1448.
- Arnold, Michael, Verantwortung und Zusammenwirken des Vorstands und Aufsichtsrats bei Compliance-Untersuchungen, *ZGR* 2014, S. 76–106.
- Aschenbeck, Anja, Personenidentität bei Vorständen in Konzerngesellschaften (Doublemandat im Vorstand), *NZG* 2000, S. 1015–1024.
- Assmann, Heinz-Dieter, Das neue deutsche Insiderrecht, *ZGR* 1994, S. 494–529.
- , Überlagerung und Komplementierung des Aktienrechts nach dem Aktiengesetz 1965 durch Kapitalmarktrecht, *AG* 2015, S. 597–613.
- Assmann, Heinz-Dieter/Schneider, Uwe H. (Hrsg.), *Wertpapierhandelsgesetz – Kommentar*, 2. Aufl., Köln 1999 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Assmann/Schneider (Hrsg.), *WpHG* (2. Auflage 1999)).
- (Hrsg.), *Wertpapierhandelsgesetz – Kommentar*, 3. Aufl., Köln 2003 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Assmann/Schneider (Hrsg.), *WpHG* (3. Auflage 2003)).
- (Hrsg.), *Wertpapierhandelsgesetz – Kommentar*, 6. Aufl., Köln 2012 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Assmann/Schneider (Hrsg.), *WpHG* (6. Aufl. 2012)).
- Assmann, Heinz-Dieter/Schneider, Uwe H./Mülbart, Peter O. (Hrsg.), *Wertpapierhandelsrecht – Kommentar* Assmann/Schneider/Mülbart (Hrsg.), *WpHR*, 7. Aufl., Köln 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Assmann/Schneider/Mülbart (Hrsg.), *WpHR*).
- Augstein, Nina, Neue Ansätze im Insiderrecht und ihre Auswirkungen auf die Beurteilung gestreckter Sachverhalte, Berlin 2019 (zitiert: Augstein, Neue Ansätze im Insiderrecht).
- Bachmann, Gregor, Der Grundsatz der Gleichbehandlung im Kapitalmarktrecht, *ZHR* 170 (2006), S. 144–177.

- , Kapitalmarktrechtliche Probleme bei der Zusammenführung von Unternehmen, ZHR 172 (2008), S. 597–634.
- , Kapitalmarktpublizität und informationelle Gleichbehandlung, in: Grundmann, Stefan/Kirchner, Christian/Raiser, Thomas (Hrsg.), Unternehmensrecht zu Beginn des 21. Jahrhunderts – Festschrift für Eberhard Schwark zum 70. Geburtstag, München 2009, S. 331–347 (zitiert: *Bachmann*, in: FS Schwark 2009).
- , Ad-hoc-Publizität nach "Geltl", DB 2012, S. 2206–2211.
- , Das europäische Insiderhandelsverbot – Erweiterte und aktualisierte Fassung eines Vortrages, gehalten am 20. Juni 2012 vor der Juristischen Gesellschaft zu Berlin, Berlin 2015.
- , Zehn Thesen zur deutschen Business Judgment Rule, WM 2015, S. 105–112.
- , Interne Ermittlungen – ohne Grenzen?, ZHR 180 (2016), S. 563–577.
- , Compliance: Das WpHG als Vorreiter und Opfer einer Entwicklung, in: Grundmann, Stefan/Merkt, Hanno/Mülbert, Peter O. (Hrsg.), Festschrift für Klaus J. Hopt zum 80. Geburtstag am 24. August 2020, S. 17–32 (zitiert: *Bachmann*, in: FS Hopt 2020).
- Bank, Stephan*, Die Verschwiegenheitspflicht von Organmitgliedern in Fällen multipler Organmitgliedschaften, NZG 2013, S. 801–806.
- Barnert, Elena*, Der eingebildete Dritte – Eine Argumentationsfigur im Zivilrecht, Tübingen 2008.
- Bartmann, Niklas*, Ad-hoc-Publizität im Konzern, Berlin 2017.
- Bauer, Jan/Schmidt-Bedun, Rüdiger*, Aktien- und kapitalmarktrechtliche Grenzen des Informationsflusses im faktischen Aktienkonzern – Informationsweitergabe durch Doppelmandatsträger im faktischen Aktienkonzern, in: Cascante, Christian/Spahlinger, Andreas/Wilske, Stephan (Hrsg.), Global wisdom on business transactions, international law and dispute resolution – Festschrift für Gerhard Wegen zum 65. Geburtstag, München 2015, S. 105–118 (zitiert: *Bauer/Schmidt-Bedun*, in: FS Wegen 2015).
- Baum, Marcus*, Die Wissenszurechnung, Berlin 1999.
- Baumbach, Adolf/Hopt, Klaus J.* (Hrsg.), Handelsgesetzbuch – Mit GmbH & Co., Handelsklauseln, Bank- und Börsenrecht, Transportrecht (ohne Seerecht) Band 9, 39. Aufl., München 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Baumbach/Hopt, HGB).
- Bayer, Walter*, Legalitätspflicht der Unternehmensleitung, nützliche Gesetzesverstöße und Regress bei verhängten Sanktionen, in: Bitter, Georg (Hrsg.), Festschrift für Karsten Schmidt zum 70. Geburtstag, Berlin, Köln 2009, S. 85–103 (zitiert: *Bayer*, in: FS K. Schmidt 2009).
- , Erkrankungen von Vorstandsmitgliedern – Rechtlicher Rahmen, empirische Studie, Empfehlungen an Praxis und Regelsetzer, in: Hommelhoff, Peter/Erle, Bernd/Atlmeppen, Holger (Hrsg.), Festschrift für Peter Hommelhoff zum 70. Geburtstag, Köln 2012, S. 87–97 (zitiert: *Bayer*, in: FS Hommelhoff 2012).
- Beaver, William H.*, Market Efficiency, The Accounting Review 56 (1981), S. 23–37.
- Drinhausen, Florian/Eckstein, Hans-Martin* (Hrsg.), Beck'sches Handbuch der AG – Gesellschaftsrecht, Steuerrecht, Börsengang, 3. Aufl. 2018, München.

- Behn, Lars*, Ad-hoc-Publizität und Unternehmensverbindungen – Informationszugang des Emittenten im faktischen Aktienkonzern, Baden-Baden 2012.
- Bekritsky, Grigory*, Die Zuständigkeit des Aufsichtsrats für die Ad-Hoc-Publizität Die Zuständigkeit des Aufsichtsrats für die Ad-Hoc-Publizität – mehr als bloß Formsache, BKR 2020, S. 382–389.
- Bencke, Moritz/Thelen, Martin*, Die Schutzgesetzqualität des Insiderhandelsverbots gem. Art. 14 Martmissbrauchsverordnung, BKR 2017, S. 12–20.
- Benner-Heinacher, Jella*, Kollidiert die Auskunftspflicht des Vorstands mit dem Insidergesetz?, DB 1995, S. 765–766.
- Bertus, Jana*, Emittentenhaftung und Entlastung – Zum Entlastungsbeweis nach § 97 Abs. 2 WpHG, Berlin 2020.
- Beuth, Patrick/Brächer, Michael/Jauernig, Henning/Knödler, Janne/Kühn, Alexander/Rainer, Anton/Rosenbach, Marcel/Schultz, Stefan/Zöttl, Ines*, Kleinanleger gegen Hedgefonds – Wer profitiert wirklich vom Guerillakrieg an der Börse?, 05.02.2021, <https://www.spiegel.de/wirtschaft/gamestop-wer-profitiert-wirklich-vom-guerillakrieg-an-der-boerse-a-00000000-0002-0001-0000-000175196815> (zuletzt geprüft am 28.11.2021).
- Bhattacharya, Utpal/Daouk, Hazem*, The World Price of Insider Trading, The Journal of Finance 57 (2002), S. 75–108.
- Bicker, Eike*, Legalitätspflicht des Vorstands – ohne Wenn und Aber?, AG 2014, S. 8.
- Biermann, Friedrich G.*, Wissenszurechnung im Fall der Ad-hoc-Publizität nach Art. 17 MAR, Halle (Saale) 2019 (zitiert: *Biermann*, Wissenszurechnung nach Art. 17 MAR).
- Bingel, Adrian*, Die „Insiderinformation“ in zeitlich gestreckten Sachverhalten und die Folgen der jüngsten EuGH-Rechtsprechung für M&A-Transaktionen, AG 2012, S. 685–700.
- Scholz, Franz* (Hrsg.), Kommentar zum GmbH-Gesetz, 12. Aufl., Köln 2021 (zitiert: *Bearbeiter*, in: *Scholz GmbHG*).
- Löwisch, Manfred* (Hrsg.), J. von Staudingers Kommentar zum Bürgerlichen Gesetzbuch – Staudinger BGB – Buch 2: Recht der Schuldverhältnisse: §§ 255–304 (Leistungsstörungenrecht 1), Saarbrücken/Berlin Neubearbeitung 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: *Staudinger*).
- Black, Fischer*, Noise, The Journal of Finance 41 (1986), S. 529–543.
- Bodenhöfer-Alte, Katja*, Selbstbefreiung von der Ad-hoc-Publizitätspflicht gem. § 15 Abs. 3 WpHG, Frankfurt am Main 2015 (zitiert: *Bodenhöfer-Alte*, Selbstbefreiung gem. § 15 Abs. 3 WpHG).
- Borges, Georg*, Selbstregulierung im Gesellschaftsrecht zur Bindung an Corporate Governance-Kodizes, ZGR 2003, S. 508–540.
- Bork, Reinhard*, Zurechnung im Konzern, ZGR 1994, S. 237–265.
- Brealey, Richard A./Myers, Stewart C./Allen, Franklin*, Principles of corporate finance, 11. Aufl., Maidenhead 2014.
- Brellocks, Michael*, Anmerkung zu BGH, Beschl. v. 23.04.2013 – II ZB 7/09, ZIP 2013, S. 1170–1173.

- Breuer, Christoph, Wissen, Zurechnung und Ad-hoc-Publizität, Berlin 2020.
- Büche, Christian, Die Pflicht zur Ad-hoc-Publizität als Baustein eines integrieren Finanzmarkts – Die Vorgaben der Marktmissbrauchs-Richtlinie und ihre Umsetzung in § 15 WpHG, Baden-Baden 2005 (zitiert: *Büche*, Ad-hoc-Publizität).
- Buck-Heeb, Petra, Wissen und juristische Person – Wissenszurechnung und Herausbildung zivilrechtlicher Organisationspflichten, Tübingen 2001.
- , Informationsorganisation im Kapitalmarktrecht – Compliance zwischen Informationsmanagement und Wissensorganisationspflichten, CCZ 2009, S. 18–25.
- , Wissenszurechnung, Informationsorganisation und Ad-hoc-Mitteilungspflicht bei Kenntnis eines Aufsichtsratsmitglieds, AG 2015, S. 801–812.
- , Der Zustimmungsvorbehalt des Aufsichtsrats bei Eilentscheidungen und der Ad-hoc-Publizität, in: Grundmann, Stefan/Merkt, Hanno/Mülbert, Peter O. (Hrsg.), Festschrift für Klaus J. Hopt zum 80. Geburtstag am 24. August 2020 2020, S. 101–116 (zitiert: *Buck-Heeb*, in: FS Hopt 2020).
- , Kapitalmarktrecht, 11. Aufl., Heidelberg 2020.
- Bunz, Thomas, Ad-hoc-Pflichten im Rahmen von Compliance Audits, NZG 2016, S. 1249–1255.
- , Fallstricke für den Vorstand einer abhängigen AG bei der Informationserteilung gegenüber der Konzernobergesellschaft, DB 2019, S. 170–174.
- Bürkle, Jürgen, Die Bußgeldrelevanz des Compliance-Managements, BB 2018, S. 525–529.
- Cahn, Andreas, Grenzen des Markt- und Anlegerschutzes durch das WpHG, ZHR 162 (1998), S. 1–50.
- Calliess, Christian/Ruffert, Matthias (Hrsg.), EUV/AEUV – Das Verfassungsrecht der Europäischen Union mit Europäischer Grundrechtecharta: Kommentar, 6. Aufl., München 2022 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Calliess/Ruffert, EUV/AEUV).
- Camerer, Colin, Bubbles and Fads in Asset Prices, Journal of Economic Surveys 3 (1989), S. 3–41.
- Caspari, Karl-Burkhard, Das geplante Insiderrecht in der Praxis, ZGR 1994, S. 530–546.
- Claussen, Carsten Peter, Insiderhandelsverbot und Ad-hoc-Publizität – Praktikerhinweise und -empfehlungen für Emittenten, Anleger, Banken, Wertpapierdienstleister und ihre Berater, Köln 1996.
- Claussen, Carsten Peter/Bröcker, Norbert, Der Corporate Governance-Kodex aus der Perspektive der kleinen und mittleren Börsen-AG, DB 2002, S. 1199–1206.
- Dannecker, Christoph, Der nemo tenetur-Grundsatz – prozessuale Fundierung und Geltung für juristische Personen, ZStW 127 (2015), S. 370–409.
- , Konturierung prozessualer Gewährleistungsgehalte des nemo tenetur-Grundsatzes anhand der Rechtsprechung des EGMR, ZStW 127 (2015), S. 991–1017.
- Deutsche Börse AG, Insiderhandelsverbote und Ad hoc-Publizität nach dem Wertpapierhandelsgesetz – Erläuterungen und Empfehlungen zur Behandlung kursbeeinflussender Tatsachen gemäß §§ 12 ff. Wertpapierhandelsgesetz, WM 1994, S. 2038–2048.

- Deutsches Aktieninstitut e.V./Hengeler Mueller*, Zwei Jahre EU-Marktmissbrauchsverordnung – Stimmungsbild: Handlungsbedarf bei der Ad-hoc-Publizität, 2018, [https://www.dai.de/files/dai\\_usercontent/dokumente/studien/181212%20Studie%202%20Jahre%20Marktmissbrauchsverordnung%20Web.pdf](https://www.dai.de/files/dai_usercontent/dokumente/studien/181212%20Studie%202%20Jahre%20Marktmissbrauchsverordnung%20Web.pdf) (zuletzt geprüft am 28.11.2021).
- Dreher, Meinrad*, Leniency-Anträge und Kapitalmarktrecht, WuW 2010, S. 731–743.
- Drexl, Josef*, Wissenszurechnung im Konzern, ZHR 161, S. 491–521.
- Dreyling, Georg/Schäfer, Frank A.*, Insiderrecht und Ad-hoc-Publizität – Praxis und Entwicklungstendenzen, Köln 2001.
- Driesch, Dirk/Riese, Joachim/Schlüter, Jörg/Senger, Thomas* (Hrsg.), Beck'sches IFRS-Handbuch – Kommentierung der IFRS/IAS, 6. Aufl., München 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Beck'sches IFRS-Handbuch).
- Eberl, Markus/Schwaiger, Manfred*, Corporate reputation: disentangling the effects on financial performance, European Journal of Marketing 39 (2005), S. 838–854.
- Ebke, Werner F.*, Börsennotierte Aktiengesellschaften und Corporate Governance zwischen Staat, Gesellschaftern, Stakeholders und Markt, ZVglRWiss 2012, S. 1–20.
- Eichner, Moritz Peter*, Insiderrecht und Ad-hoc-Publizität nach dem Anlegerschutzverbesserungsgesetz, Baden-Baden 2009 (zitiert: *Eichner*, Insiderrecht und Ad-hoc-Publizität).
- Eidenmüller, Horst*, Liberaler Paternalismus, JZ 66 (2011), S. 814.
- , Effizienz als Rechtsprinzip – Möglichkeiten und Grenzen der ökonomischen Analyse des Rechts, 4. Aufl., Tübingen 2015.
- Ekkenga, Jens*, Fragen der deliktischen Haftungsbegründung bei Kursmanipulationen und Insidergeschäften, ZIP 2004, S. 781–793.
- , Individuelle Entscheidungsprozesse im Recht der Ad-hoc-Publizität – Sieben Thesen zum Fall Geltl/Daimler/Schrempp, NZG 2013, S. 1081–1087.
- Emmerich, Volker/Habersack, Mathias* (Hrsg.), Aktien- und GmbH-Konzernrecht – Kommentar, 9. Aufl. 2019, München.
- Empt, Martin*, Corporate Social Responsibility – Das Ermessen des Managements zur Berücksichtigung von Nichtaktionärsinteressen im US-amerikanischen und deutschen Aktienrecht, Berlin 2004.
- Engelhardt, Lisa*, Wissensverschulden – Eine Systematisierung und Begrenzung der Wissenszurechnung im Unternehmen, Köln 2019.
- Engert, Andreas/Florstedt, Tim*, Geschäfte mit nahestehenden Personen aus empirischer Sicht, ZIP 2019, S. 493–503.
- Fabritius, Andreas*, Zu den Grenzen der Durchsetzung eines kapitalmarktrechtlich begründeten Informationsinteresses des herrschenden Unternehmens im faktischen Konzern, in: Baums/Theodor/Wertenbruch, Johannes u.a. (Hrsg.), Festschrift für Ulrich Huber – Zum siebzigsten Geburtstag, Tübingen 2006, S. 705–718 (zitiert: *Fabritius*, in: FS Huber 2006).
- Fama, Eugene F.*, Efficient Capital Markets: A Review of Theory and Empirical Work, The Journal of Finance 25 (1970), S. 383–417.

- , Efficient Capital Markets – II, *The Journal of Finance* 46 (1991), S. 1575–1617.
- , Market efficiency, long-term returns, and behavioral finance, *Journal of Financial Economics* 49 (1998), S. 283–306.
- Fatemi, Aliresa*, Der Begriff der Kenntnis im Bürgerlichen Recht, *NJOZ* 2010, S. 2637–2642.
- Fezer, Karl-Heinz*, Aspekte einer Rechtskritik an der economic analysis of law und am property rights approach, *JZ* 41 (1986), S. 817–864.
- , Nochmals: Kritik an der ökonomischen Analyse des Rechts, *JZ* 43 (1988), S. 223–228.
- Figiel, Stephan*, Die Weitergabe von Insiderinformationen in Aktienkonzernen – Das Verhältnis des Konzernrechts zum Kapitalmarktrecht, Göttingen 2005.
- Fleischer, Holger*, Grundfragen der ökonomischen Theorie im Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht, *ZGR* 2001, S. 1–32.
- , Informationsasymmetrie im Vertragsrecht – Eine rechtsvergleichende und interdisziplinäre Abhandlung zu Reichweite und Grenzen vertragsschlußbezogener Aufklärungspflichten, München 2001.
- , Empfiehlt es sich, im Interesse des Anlegerschutzes und zur Förderung des Finanzplatzes Deutschland das Kapitalmarkt- und Börsenrecht neu zu regeln? – Kapitalmarktrechtliches Teilgutachten., Gutachten F zum 64. Deutschen Juristentag 2002.
- , Zur Leitungsaufgabe des Vorstands im Aktienrecht, *ZIP* 2003, S. 1–11.
- , Das Aktiengesetz von 1965 und das neue Kapitalmarktrecht, *ZIP* 2006, S. 451–459.
- , Organpublizität im Aktien-, Bilanz- und Kapitalmarktrecht, *NZG* 2006, S. 561.
- , Ad-hoc-Publizität beim einvernehmlichen vorzeitigen Ausscheiden des Vorstandsvorsitzenden – Der DaimlerChrysler-Musterentscheid des OLG Stuttgart, *NZG* 2007, S. 401–407.
- , Gesundheitsprobleme eines Vorstandsmitglieds im Lichte des Aktien- und Kapitalmarktrechts, *NZG* 2010, S. 561–568.
- , Corporate Governance in Europa als Mehrebenensystem – Vielfalt und Verflechtung der Gesetzgeber, Standardsetzer und Verhaltenskodizes, *ZGR* 2012, S. 160–196.
- , Corporate Social Responsibility – Vermessung eines Forschungsfeldes aus rechtlicher Sicht, *AG* 2017, S. 509–525.
- , Ehrbarer Kaufmann – Grundsätze der Geschäftsmoral – Reputationsmanagement: Zur „Moralisierung“ des Vorstandsrechts und ihren Grenzen, *DB* 2017, S. 2015–2022.
- , Corporate Social Responsibility: Vermessung eines Forschungsfeldes aus rechtlicher Sicht, in: *Fleischer, Holger/Kalss, Susanne/Vogt, Hans-Ueli* (Hrsg.), *Corporate Social Responsibility – Achtes deutsch-österreichisch-schweizerisches Symposium*, Hamburg 1.-2. Juni 2017, Tübingen 2018, S. 1–38 (zitiert: *Fleischer*, in: *Symposium Corporate Social Responsibility* 2018).

- Fleischer, Holger/Chatard, Yannick*, Wertpapierhandelsrechts-Geschichten, in: Klöhn, Lars/Mock, Sebastian (Hrsg.), Festschrift 25 Jahre WpHG – Entwicklung und Perspektiven des deutschen und europäischen Wertpapierhandelsrecht, Berlin 2019, S. 101–130 (zitiert: *Fleischer/Chatard*, in: FS 25 Jahre WpHG 2019).
- Fleischer, Holger/Goette, Wulf* (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung – GmbHG Band 2: §§ 35–52, 3. Aufl., München 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: MüKo-GmbHG).
- Fleischer, Holger/Schmolke, Klaus Ulrich*, Gerüchte im Kapitalmarktrecht, AG 2007, S. 841–854.
- Fleischer, Holger/Zimmer, Daniel*, Effizienzorientierung im Handels- und Wirtschaftsrecht – Einführung und Überblick, in: dies. (Hrsg.), Effizienz als Regelungsziel im Handels- und Wirtschaftsrecht, Frankfurt am Main 2008, S. 9–42.
- Franke, Günter/Hax, Herbert*, Finanzwirtschaft des Unternehmens und Kapitalmarkt, Berlin/Heidelberg 2009.
- Fuchs, Andreas* (Hrsg.), Wertpapierhandelsgesetz – (WpHG); Kommentar, München 2009 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Fuchs WpHG (1. Auflage 2009)).
- (Hrsg.), Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) – Kommentar, 2. Aufl., München 2016 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Fuchs, WpHG).
- Fürhoff, Jens/Wölk, Armin*, Aktuelle Fragen zur Ad hoc-Publizität, WM 1997, S. 449–500.
- Gaßner, Timm*, Ad-hoc-Publizität, Wissenszurechnung und die aktienrechtliche Verschwiegenheitspflicht – Ein Beitrag zum Spannungsverhältnis zwischen Kapitalmarktrecht und Gesellschaftsrecht, Baden-Baden 2020.
- Gasteyer, Thomas/Goldschmidt, Christof-Ulrich*, Wissenszurechnung bei juristischen Personen und im Konzern, AG 2016, S. 116–125.
- Gbekor, Sarah*, Schaden, Kausalität und Kausalitätsbeweis beim Schadensersatzanspruch des Anlegers wegen Verletzung der ad hoc-Publizitätspflicht, Baden-Baden 2019.
- Gehling, Christian*, Selbstbefreiung und Selbstbelastungsfreiheit, ZIP 2018, S. 2008–2015.
- Gehrt, John Alexander*, Die neue Ad-hoc-Publizität nach § 15 Wertpapierhandelsgesetz – Eine kritische Betrachtung im Vergleich zur französischen und anglo-amerikanischen Regelung, Baden-Baden 1997.
- Gellings, Marcel*, Der gestreckte Geschehensablauf im Insiderrecht – Zugleich eine Diskussion ökonomischer Perspektiven und rechtsvergleichender Erkenntnisse aus dem US-amerikanischen Recht, Marburg 2015.
- Gilson, Ronald J./Kraakman, Reinier H.*, The Mechanisms of Market Efficiency, Virginia Law Review 70 (1984), S. 549–644.
- Glöckner, Jochen*, Kartellrecht und Compliance – Institutionalisierte Rechteinhaltung zwischen Professionalität und Potemkinschem Dorf, JuS 2017, S. 905–913.
- , Norm- und Zurechnungsstrukturen im Kartellrecht – Haftung von Unternehmen, Handelnden und Organen – Teil 1, NZKart 2018, S. 390–397.



- Goette, Wulf/Habersack, Mathias (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Aktiengesetz Band 1: §§ 1–75, 5. Aufl., München 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: MüKo-AktG).
- (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Aktiengesetz Band 2: §§ 76–117, MitbestG, DrittelbG, 5. Aufl., München 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: MüKo-AktG).
- (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Aktiengesetz Band 5: §§ 278–328, SpruchG, 5. Aufl., München 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: MüKo-AktG).
- (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Aktiengesetz Band 1a/2a: Nachtrag: §§ 67, 67a–67f, 87, 87a, 107, 111a–111c, 113, 162 infolge des ARUG II, 5. Aufl., München 2021 (zitiert: *Bearbeiter*, in: MüKo-AktG).
- (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Aktiengesetz Band 6: §§ 329–410, WpÜG, 5. Aufl., München 2021 (zitiert: *Bearbeiter*, in: MüKo-AktG).
- Goshen, Zohar/Parchomovsky, Gideon, The Essential Role of Securities Regulation, *Duke Law Journal* 55 (2006), S. 711–782.
- Götze, Cornelius/Carl, Steffen, Konzernrechtliche Aspekte der Transparenzpflichten nach der EU-Marktmisbrauchsverordnung, *Der Konzern* 2016, S. 529–541.
- Grabitz, Eberhard/Hilf, Meinhard/Nettesheim, Martin (Hrsg.), Das Recht der Europäischen Union, 69. Aufl., München 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: GHN AEUV).
- Grechenig, Kristoffel, Schadensersatz bei Verletzung von § 14 WpHG? – Insiderhandel bei positiver und negativer Information, *ZBB* 2010, S. 232–241.
- Grigoleit, Hans Christoph, Zivilrechtliche Grundlagen der Wissenszurechnung, *ZHR* 181 (2017), S. 160–202.
- , Regulierung von Related Party Transactions im Kontext des deutschen Konzernrechts, *ZGR* 48 (2019), S. 412–462.
- (Hrsg.), Aktiengesetz – Kommentar, 2. Aufl., München 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Grigoleit – AktG).
- Groß, Wolfgang, Befreiung von der Ad-hoc-Publizitätspflicht nach § 15 Abs. 3 WpHG, in: Burgard, Ulrich/Hadding, Walther u.a. (Hrsg.), Festschrift für Uwe H. Schneider – Zum 70. Geburtstag, Köln 2011, S. 385–400 (zitiert: *Groß*, in: FS U.H. Schneider 2011).
- Groß, Wolfgang/Royé, Claudia, EU-Marktmisbrauchsverordnung: Ergebnisse einer Umfrage und Versuch einer Präzisierung, *BKR* 2019, S. 272–278.
- Grossman, Stanford J./Stiglitz, Joseph E., On the Impossibility of Informationally Efficient Markets, *The American Economic Review* Vol. 70 (1980), S. 393–408.
- Grundmann, Stefan, Staub Handelsgesetzbuch – Großkommentar, Band 11/1, Bankvertragsrecht, Investment Banking I, Berlin (zitiert: *Grundmann*, in: Staub HGB).
- Grüneberg, Christian (Hrsg.), Bürgerliches Gesetzbuch – mit Nebengesetzen, 81. Aufl., München 2022 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Grüneberg).
- Gsell, Beate/Krüger, Wolfgang/Lorenz, Stephan/Reymann, Christoph (Hrsg.), beck-online.GROSSKOMMENTAR – BGB, München 2021 (zitiert: *Bearbeiter*, in: BeckOGK|BGB).



- Günster, Andrea/van Dijk, Mathijs, The impact of European antitrust policy: Evidence from the stock market, *International Review of Law and Economics* 46 (2016), S. 20–33.
- Habersack, Mathias, Aktienkonzernrecht – Bestandsaufnahme und Perspektiven, AG 2016, S. 691–697.
- , Verschwiegenheitspflicht und Wissenszurechnung – insbesondere im Konzern und mit Blick auf die Pflicht zur Ad-hoc-Publizität – Zugleich Besprechung des BGH-Urteils vom 26.04.2016 – XI ZR 108/15, DB 2016 S. 1307, DB 2016, S. 1551–1558.
- , Marktmissbrauchsrecht und Aktienrecht – Zielkonflikte im Zusammenhang mit der Ad hoc-Publizitätspflicht, in: Klöhn, Lars/Mock, Sebastian (Hrsg.), *Festschrift 25 Jahre WpHG – Entwicklung und Perspektiven des deutschen und europäischen Wertpapierhandelsrecht*, Berlin 2019, S. 217–235 (zitiert: *Habersack*, in: FS 25 Jahre WpHG 2019).
- , Non-Compliance, Kursspezifität und Kursrelevanz – Zur Relevanz der Aufdeckungswahrscheinlichkeit im Rahmen des Art. 7 Abs. 1 MAR, AG 2020, S. 697–705.
- Habersack, Mathias/Mülbert, Peter O./Schlitt, Michael (Hrsg.), *Handbuch der Kapitalmarktinformation*, 2. Aufl., München 2013 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Hdb Kapitalmarktinformation (2. Aufl. 2013)).
- (Hrsg.), *Handbuch der Kapitalmarktinformation*, 3. Aufl. 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Hdb Kapitalmarktinformation).
- Habersack, Mathias/Verse, Dirk A., *Europäisches Gesellschaftsrecht – Einführung für Studium und Praxis*, 5. Aufl., München 2019.
- Hacker, Philipp, *Verhaltensökonomik und Normativität – Die Grenzen des Informationsmodells im Privatrecht und seine Alternativen*, Tübingen 2017.
- Handelsrechtsausschuss des Deutschen Anwaltvereins, *Stellungnahme zum Entwurf des Emittentenleitfadens Modul C – Regelungen aufgrund der Marktmissbrauchsverordnung (MAR)*, NZG 2019, S. 1138–1149.
- Happ, Wilhelm/Semler, Johannes, Ad hoc-Publizität im Spannungsfeld von Gesellschaftsrecht und Anlegerschutz – Zum Begriff der „Tatsache“ in § 15 WpHG bei mehrstufigen Entscheidungsprozessen –, ZGR 1998, S. 116–141.
- Harbarth, Stephan, Ad-hoc-Publizität beim Unternehmenskauf, ZIP 2005, S. 1898–1909.
- , Unternehmerisches Ermessen des Vorstands im Interessenkonflikt, in: Hommelhoff, Peter/Erle, Bernd/Atlmeyen, Holger (Hrsg.), *Festschrift für Peter Hommelhoff zum 70. Geburtstag*, Köln 2012, S. 323–342 (zitiert: *Harbarth*, in: FS Hommelhoff 2012).
- , Anforderungen an die Compliance-Organisation in börsennotierten Unternehmen, ZHR 179 (2015), S. 136–172.
- , Aktienrecht, Gemeinwohl und Vergütungsparameter, ZGR 47 (2018), S. 379–402.
- Harke, Jan Dirk, *Wissen und Wissensnormen – Zur Behandlung von Organisationswissen im Bürgerlichen Recht*, Berlin 2017.

- Harris, Larry, Trading and Exchanges – Market Microstructure for Practitioners, Oxford 2002.
- Hart-Hönig, Kai, Verteidigung von Unternehmen und Organmitgliedern unter dem Compliance-Regime – Zur Möglichkeit autonomer Verteidigung bei Internal Investigations, in: Lüderssen, Klaus/Volk, Klaus/Wahle, Eberhard (Hrsg.), Festschrift für Wolf Schiller – Zum 65. Geburtstag am 12. Januar 2014, Baden-Baden 2014, S. 281–315 (zitiert: *Hart-Hönig*, in: FS Schiller 2014).
- Hartmann, Jörg, Juristische und ökonomische Regelungsprobleme des Insiderhandels – eine rechtsvergleichende Darstellung USA – Deutschland, Frankfurt am Main u.a. 1999.
- Hau, Wolfgang/Poseck, Roman (Hrsg.), Beck'scher Online-Kommentar – BeckOK BGB, 59. Aufl., München 2021 (zitiert: *Bearbeiter*, in: BeckOK BGB).
- Häuser, Karl/Rosenstock, Adolf H., Börse und Kapitalmarkt, 5. Aufl., Frankfurt am Main 1997.
- Heidel, Thomas (Hrsg.), Aktienrecht und Kapitalmarktrecht, 5. Aufl., Baden-Baden 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Heidel Aktienrecht).
- Heider, Karsten/Hirte, Markus, Ad hoc-Publizität bei zeitlich gestreckten Vorgängen, GWR 2012, S. 429–432.
- Heidmeier, Heiner, Die Ad-hoc-Publizität gemäß § 44a BörsG im System der Berichtspflichten für börsennotierte Aktiengesellschaften, AG 1992, S. 110–115.
- Heinzelmann, Steffen, Wetten auf den Untergang – Die Aktienkurse von BP fallen und fallen. Analysten sagen bereits einen Konkurs des Ölkonzerns voraus. Die Konkurrenz in der Branche beobachtet derweil gespannt., 21.06.2010, <https://www.sueddeutsche.de/wirtschaft/bp-aktien-absturz-nach-oelkatastrophe-wetten-auf-den-untergang-1.956669> (zuletzt geprüft am 28.11.2021).
- Hellgardt, Alexander, Kapitalmarktdeliktsrecht – Haftung von Emittenten, Bietern, Organwaltern und Marktintermediären; Grundlagen, Systematik, Einzelfragen, Tübingen 2008.
- , Praxis- und Grundsatzprobleme der BGH-Praxis- und Grundsatzprobleme der BGH-Rechtsprechung zur Kapitalmarktinformationshaftung, DB 2012, S. 673–678.
- , Kapitalmarktdeliktsrecht – Zugleich ein Lehrstück über die Widerstandsfähigkeit des nationalen Rechts gegenüber europäischen Vorgaben, in: Klöhn, Lars/Mock, Sebastian (Hrsg.), Festschrift 25 Jahre WpHG – Entwicklung und Perspektiven des deutschen und europäischen Wertpapierhandelsrecht, Berlin 2019, S. 701–714 (zitiert: *Hellgardt*, in: FS 25 Jahre WpHG 2019).
- Hemeling, Peter, Organisationspflichten des Vorstands zwischen Rechtspflicht und Opportunität, ZHR 175 (2011), S. 368–387.
- Henne, Alexander, Information und Corporate Governance – Das Informationsmodell im Börsengesellschaftsrecht, Baden-Baden 2011.
- Hennrichs, Joachim/Kleindiek, Detlef/Wartin, Christoph (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Bilanzrecht Band 1 IFRS, 5. Aufl., München 2014 (zitiert: *Bearbeiter*, in: MüKo BilR).

- Henssler, Martin/Strohn, Lutz (Hrsg.), Gesellschaftsrecht – BGB, PartGG, HGB, GmbHG, AktG, DCGK, GenG, UmwG, InsO, AnfG, IntGesR Band 62, 5. Aufl. 2021, München.
- Herrler, Sebastian (Hrsg.), J. von Staudingers Kommentar zum Bürgerlichen Gesetzbuch mit Einführungsgesetz und Nebengesetzen – Buch 1: Allgemeiner Teil: §§ 90–124; §§ 130–133 Neubearbeitung 2017 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Staudinger).
- Hesse, Martin, Wirecard-Affäre: Finanzaufsicht zeigt Journalisten wegen Marktmanipulation an, 16.04.2019, <https://www.spiegel.de/wirtschaft/unternehmen/wirecard-bafin-zeigt-journalisten-wegen-marktmanipulation-an-a-1263139.html> (zuletzt geprüft am 28.11.2021).
- Hinterleitner, Gernot/Hornung, Philipp, Marktqualität und Insiderhandel auf Kapitalmärkten – Eine experimentelle Untersuchung unterschiedlicher Handelsformen, Wiesbaden 2016.
- Hirshleifer, David/Lim, Seongyeon Sonya/Teoh, Siew Hong, Driven to Distraction: Extraneous Events and Underreaction to Earnings News, *The Journal of Finance* 64 (2009), S. 2289–2325.
- Hirte, Heribert/Möllers, Thomas M. J. (Hrsg.), Kölner Kommentar zum WpHG, Köln 2007 (zitiert: *Bearbeiter*, in: KK-WpHG (1. Auflage 2007)).
- Hirte, Heribert/Möllers, Thomas M. J./Altenhain, Karsten (Hrsg.), Kölner Kommentar zum WpHG, 2. Aufl., Köln 2014 (zitiert: *Bearbeiter*, in: KK-WpHG).
- Hirte, Heribert/Mülbert, Peter O./Roth, Markus (Hrsg.), Aktiengesetz – Großkommentar Band 1, Einleitung; §§ 1–22, 5. Aufl., Berlin 2017 (zitiert: *Bearbeiter*, in: GK-AktG).
- (Hrsg.), Aktiengesetz – Großkommentar Band 4/1, §§ 76–91, 5. Aufl., Berlin 2015 (zitiert: *Bearbeiter*, in: GK-AktG).
- Hitzer, Martin, Zum Begriff der Insiderinformation, *NZG* 2012, S. 860–863.
- Hoffmann, Andreas C./Schieffer, Anita, Pflichten des Vorstands bei der Ausgestaltung einer ordnungsgemäßen Compliance-Organisation, *NZG* 2017, S. 401–407.
- Hoffmann-Becking, Michael (Hrsg.), Münchener Handbuch des Gesellschaftsrechts – Band 4 Aktiengesellschaft, 5. Aufl., München 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Münch. Hdb. AG).
- Hölters, Wolfgang (Hrsg.), Aktiengesetz – Kommentar, 3. Aufl., München 2017 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Hölters – AktG).
- Höpfner, Clemens/Rüthers, Bernd, Grundlagen einer europäischen Methodenlehre, *AcP* 209 (2009), S. 1–36.
- Hopt, Klaus J., Der Kapitalanlegerschutz im Recht der Banken – Gesellschafts-, bank- und börsenrechtliche Anforderungen an das Beratungs- und Verwaltungsverhalten der Kreditinstitute, München 1975.
- , Grundsatz- und Praxisprobleme nach dem Wertpapierhandelsgesetz, *ZHR* 1995, S. 135–163.
- , Konzernrecht und Kapitalmarktrecht in Deutschland, in: Hommelhoff, Peter/Hopt, Klaus/Lutter, Marcus (Hrsg.), Konzernrecht und Kapitalmarktrecht, München 2001, S. 31–66.

- Hopt, Klaus J./Kumpan, Christoph, Insidergeschäfte und Ad-hoc-Publizität bei M&A, ZGR 2017, S. 765–828.
- Huber, Ulrich, Zivilrechtliche Fahrlässigkeit, in: Forsthoff, Ernst/Weber, Werner (Hrsg.), Festschrift für Ernst Rudolf Huber zum 70. Geburtstag am 8. Juni 1973, Göttingen 1973, S. 253–290 (zitiert: Huber, in: FS E.R. Huber 1973).
- Hüffer, Uwe/Koch, Jens, Aktiengesetz, 15. Aufl., München 2021.
- Ihrig, Hans-Christoph, Ad-hoc-Pflichten bei gestreckten Geschehensabläufen – Praxisfragen aus dem „Geldt“-Urteil des EuGH, in: Baldamus, Ernst-August (Hrsg.), Gesellschaftsrecht in der Diskussion – Jahrestagung der Gesellschaftsrechtlichen Vereinigung (VGR), Köln 2012, S. 113–133 (zitiert: Ihrig, in: Gesellschaftsrecht in der Diskussion 2012).
- , Wissenszurechnung im Kapitalmarktrecht – untersucht anhand der Pflicht zur Ad-hoc-Publizität gemäß Art. 17 MAR, ZHR 2017, S. 381–416.
- Ihrig, Hans-Christoph/Kranz, Christopher, EuGH-Entscheidung Geldt/Daimler: „Selbstbefreiung“ von der Ad-hoc-Publizitätspflicht – Offene Streitfragen im Umgang mit § 15 Abs. 3 WpHG, BB 2013, S. 451–458.
- Ihrig, Hans-Christoph/Schäfer, Carsten, Rechte und Pflichten des Vorstands, 2. Aufl., Köln 2020.
- Inderst, Cornelia/Bannenber, Britta/Poppe, Sina (Hrsg.), Compliance – Aufbau – Management – Risikobereiche, 3. Aufl. 2017, Heidelberg.
- Jaffe, Jeffrey F., Special Information and Insider Trading, The Journal of Business 47 (1974), S. 410–428.
- Jensen, Michael C./Meckling, William H., Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure, Journal of Financial Economics 3 (1976), S. 305–360.
- Joecks, Wolfgang/Miebach, Klaus (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Strafgesetzbuch – In 8 Bänden Band 7, Nebenstrafrecht II, 3. Aufl., München 2019 (zitiert: Bearbeiter, in: MüKo-StGB).
- Jung, Shindong, Wissenszurechnung und Wissensverantwortung bei juristischen Personen – Mit rechtsvergleichenden Hinweisen zum koreanischen Recht, Baden-Baden 2017.
- Just, Clemens/Voß, Thorsten/Ritz, Corinna/Becker, Ralf (Hrsg.), Wertpapierhandelsgesetz – (WpHG), München 2015 (zitiert: Bearbeiter, in: JVRB WpHG).
- Kaiser, Arvid/Schürmann, Lukas, VW-Kurssturz im Vergleich – So hat die Börse auf andere Konzernskandale reagiert, 02.10.2015, <https://www.manager-magazin.de/unternehmen/artikel/vw-aktie-im-kurssturz-so-hat-die-boerse-auf-andere-skandale-reagiert-a-1054788-4.html> (zuletzt geprüft am 28.11.2021).
- Kaiser, Dagmar (Hrsg.), J. von Staudingers Kommentar zum Bürgerlichen Gesetzbuch: Staudinger BGB – Buch 3: Sachenrecht: – §§ 985–1011 (Eigentumsschutz und Eigentümer-Besitzer-Verhältnis), Saarbrücken/Berlin Neubearbeitung 2019 (zitiert: Bearbeiter, in: Staudinger).
- Kalss, Susanne/Oppitz, Martin/Torggler, Ulrich/Winner, Martin (Hrsg.), BörseG | MAR – Kommentar, Wien 2019 (zitiert: Bearbeiter, in: K/O/T/W BörseG/MAR).

- Kaplow, Loius/Shavell, Steven, Fairness versus Welfare: Notes on the Pareto Principle, Preferences, and Distributive Justice, *Journal of Legal Studies* 32 (2003), S. 331–362.
- Kaplow, Louis/Shavell, Steven, Fairness versus welfare, Cambridge, Mass. 2002.
- Kiem, Roger/Kotthoff, Jost, Ad-hoc-Publizität bei mehrstufigen Entscheidungsprozessen, *DB* 1995, S. 1999–2004.
- Kleinfeld, Annette/Zubrod, Anna-Katharina, Social Compliance, *CB* 2016, S. 133–137.
- Körber, Torsten/Schweitzer, Heike/Zimmer, Daniel (Hrsg.), Wettbewerbsrecht Gesamtwerk – In 5 Bänden Band 1. EU, Kommentar zum Europäischen Kartellrecht, 6. Aufl., München 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Immenga/Mestmäcker).
- (Hrsg.), Wettbewerbsrecht – Kommentar zum Deutschen Kartellrecht Band 2. GWB, 6. Aufl., München 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Immenga/Mestmäcker).
- Karpoff, Jonathan M., Does Reputation Work to Discipline Corporatemisconduct?, in: Barnett, Michael L./Pollock, Timothy G. (Hrsg.), *The Oxford handbook of corporate reputation*, Oxford 2012, S. 361–382.
- Karpoff, Jonathan M./Lee, D. Scott/Martin, Gerald S., The Cost to Firms of Cooking the Books, *Journal of Financial and Quantitative Analysis* 43 (2008), S. 581–612.
- Kersting, Christian, Auskunftsverweigerung im Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht, in: Schön, Wolfgang (Hrsg.), *Rechnungslegung und Wettbewerbsschutz im deutschen und europäischen Recht*, Berlin, Heidelberg 2009, S. 411–516.
- , Das Erfordernis des Gleichlaufs von Emittenten- und Anlegerinteresse als Voraussetzung für den Aufschub der Veröffentlichung einer Insiderinformation, *ZBB* 2011, S. 442–450.
- Kersting, Wolfgang, Theorien der sozialen Gerechtigkeit, Stuttgart 2000.
- Kirchner, Christian, Zur zentralen Rolle der zivilrechtlichen Sanktionen im Recht des Insiderhandels, in: Leser, Hans G. (Hrsg.), *Wege zum japanischen Recht – Festschrift für Zentaro Kitagawa zum 60. Geburtstag am 5. April 1992*, Berlin 1992, S. 665–682 (zitiert: *Kirchner*, in: FS Kitagawa 1992).
- Klitzing, Joachim von, Die Ad-hoc-Publizität zwischen europäischer Vorgabe und nationaler Umsetzung und zwischen Kapitalmarktrecht und Gesellschaftsrecht, Köln 1999 (zitiert: *Klitzing*, Ad-hoc-Publizität).
- Klöhn, Lars, Kapitalmarkt, Spekulation und Behavioral Finance – Eine interdisziplinäre und vergleichende Analyse zum Fluch und Segen der Spekulation und ihrer Regulierung durch Recht und Markt, Berlin 2006.
- , Der „gestreckte Geschehensablauf“ vor dem EuGH – Zum DaimlerChrysler-Vorlagebeschluss des BGH, *NZG* 2011, S. 166–171.
- , Grenzen des insiderrechtlichen Verbots selektiver Informationsweitergabe an professionelle Marktteilnehmer – Vermeidungsstrategien und ihre Behandlung im Lichte rechtsvergleichender Erfahrung, in: Burgard, Ulrich/Hadding, Walter u.a. (Hrsg.), *Festschrift für Uwe H. Schneider – Zum 70. Geburtstag*, Köln 2011, S. 633–650 (zitiert: *Klöhn*, in: FS U.H. Schneider 2011).
- , Das deutsche und europäische Insiderrecht nach dem Gettl-Urteil des EuGH, *ZIP* 2012, S. 1885–1895.

- , Wertpapierhandelsrecht diesseits und jenseits des Informationsparadigmas, ZHR 2013, S. 349–387.
- , Der Aufschub der Ad-hoc-Publizität wegen überwiegender Geheimhaltungsinteressen des Emittenten (§ 15 Abs. 3 WpHG), ZHR 178 (2014), S. 55–97.
- , Kapitalmarktinformationshaftung für Corporate-Governance-Mängel?, ZIP 2015, S. 1145–1156.
- , Ad-hoc-Publizität und Insiderverbot im neuen Marktmissbrauchsrecht, AG 2016, S. 423–434.
- , Wann ist eine Information öffentlich bekannt i.S.v. Art. 7 MAR?, ZHR 180 (2016), S. 707–732.
- , Die (Ir-)Relevanz der Wissenszurechnung im neuen Recht der Ad-hoc-Publizität und des Insiderhandelsverbots, NZG 2017, S. 1285–1292.
- , Haftung wegen fehlerhafter Ad hoc-Publizität – amerikanische Antworten auf deutsche Fragen?, in: Siekmann, Helmut/Cahn, Andreas u.a. (Hrsg.), Festschrift für Theodor Baums zum siebzigsten Geburtstag, I, Tübingen 2017, S. 685–706 (zitiert: *Klöhn*, in: FS Baums 2017).
- (Hrsg.), Marktmissbrauchsverordnung – Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch, München/Köln 2018 (zitiert: *Bearbeiter*, in: MAR).
- , Kursrelevanz und Aufdeckungswahrscheinlichkeit. Zu dem Merkmal „im Falle ihres öffentlichen Bekanntwerdens“ in Art. 7 Abs. 1 MAR, in: Grundmann, Stefan/Merkt, Hanno/Mülbert, Peter O. (Hrsg.), Festschrift für Klaus J. Hopt zum 80. Geburtstag am 24. August 2020 2020, S. 513–524 (zitiert: *Klöhn*, in: FS Hopt 2020).
- Klöhn, Lars/Rothermund, Marius*, Haftung wegen fehlerhafter Ad-hoc-Publizität – Die Tücken der Rückwärtsinduktion bei der Schadensberechnung in sechs Fallgruppen, ZBB 2015, S. 73–83.
- Klöhn, Lars/Schmolke, Klaus Ulrich*, Unternehmensreputation (Corporate Reputation) – Ökonomische Erkenntnisse und ihre Bedeutung im Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht, NZG 2015, S. 689–697.
- , Der Aufschub der Ad-hoc-Publizität nach Art. 17 Abs. 4 MAR zum Schutz der Unternehmensreputation, ZGR 2016, S. 866–896.
- Koch, Dirk/Widder, Stefan*, Die Bedeutung von Zwischenschritten bei der Definition von Insiderinformationen, BB 2012, S. 2837–2841.
- Koch, Jens*, Grenzen des informationsbasierten Anlegerschutzes – Die Gratwanderung zwischen angemessener Aufklärung und information overload, BKR 2012, S. 485–493.
- , Wissenszurechnung aus dem Aufsichtsrat, ZIP 2015, S. 1757–1767.
- , Beschlusserfordernis und rechtmäßiges Alternativverhalten bei der Selbstbefreiung nach § 15 Abs. 3 WpHG, in: Casper, Matthias/Klöhn, Lars u.a. (Hrsg.), Festschrift für Johannes Köndgen zum 70. Geburtstag, Köln 2016, S. 329–351 (zitiert: *Koch*, in: FS Köndgen 2016).
- , Die Ad-hoc-Publizität: Veröffentlichungs- oder Wissensorganisationspflicht?, AG 2019, S. 273–286.

- Kocher, Dirk, Ad-hoc-Publizität und Insiderhandel bei börsennotierten Anleihen, WM 2013, S. 1305–1310.
- , Insiderinformation bei der abhängigen Gesellschaft im Vertragskonzern, NZG 2018, S. 1410–1415.
- Kocher, Dirk/Sambulski, Yanick, Insiderinformationen in der Hauptversammlung, DB 2018, S. 1905–1910.
- Kocher, Dirk/Schneider, Sebastian, Zuständigkeitsfragen im Rahmen der Ad-hoc-Publizität, ZIP 2013, S. 1607–1612.
- Kocher, Dirk/Widder, Stefan, Ad-hoc-Publizität in Unternehmenskrise und Insolvenz, NZI 2010, S. 925–932.
- , Die Bedeutung von Zwischenschritten bei der Definition von Insiderinformationen, BB 2012, S. 2837–2841.
- Köndgen, Johannes, Die Relevanz der ökonomischen Theorie der Unternehmung für rechtswissenschaftliche Fragestellungen – ein Problemkatalog, in: Ott, Claus/Schäfer, Hans-Bernd (Hrsg.), Ökonomische Analyse des Unternehmensrechts – Beiträge zum 3. Travemünder Symposium zur Ökonomischen Analyse des Rechts, Heidelberg 1993, S. 128–156.
- , Die Ad hoc-Publizität als Prüfstein informations-rechtlicher Prinzipien, in: Schweizer, Rainer J./Burkert, Herbert/Gasser, Urs (Hrsg.), Festschrift für Jean Nicolas Druey zum 65. Geburtstag, Zürich 2002, S. 791–816 (zitiert: Köndgen, in: FS Druey 2002).
- , Effizienzorientierung im Kapitalmarktrecht?, in: Fleischer, Holger/Zimmer, Daniel (Hrsg.), Effizienz als Regelungsziel im Handels- und Wirtschaftsrecht, Frankfurt am Main 2008, S. 100–139.
- Kort, Michael, Verhaltensstandardisierung durch Corporate Compliance, NZG 2008, S. 81–86.
- Kraack, Jörg-Peter, Der neue Emittentenleitfaden zum Marktmissbrauchsrecht – Neuakzentuierte Aufsichtspraxis zum Insider- und Ad-hoc-Recht nach dem Modul C des neuen Emittentenleitfadens der BaFin, ZIP 2020, S. 1389–1399.
- Krämer, Lutz/Heinrich, Tobias A., Emittenten und Marktteilnehmer im Risiko – Erhöhte Anforderungen an Risikomanagement und Prozessstabilität durch verschärfte Kapitalmarktpublizität und Sanktionen, in: VGR, Gesellschaftsrecht in der Diskussion – Jahrestagung der Gesellschaftsrechtlichen Vereinigung (VGR), Köln 2015, S. 23–49 (zitiert: Krämer; Heinrich, in: Gesellschaftsrecht in der Diskussion 2015).
- Krämer, Lutz/Kiefner, Alexander, Ad-hoc-Publizität nach dem Final Report der ESMA, AG 2016, S. 621–627.
- Krause, Hartmut/Brellochs, Michael, Insiderrecht und Ad-hoc-Publizität bei M&A- und Kapitalmarkttransaktionen im europäischen Rechtsvergleich, AG 2013, S. 309–339.
- Kreßel/Eckhard, Compliance und Personalarbeit – Rechtliche Rahmenbedingungen bei der Verankerung von Compliance in der Personalarbeit, NZG 2018, S. 841–851.



- Krieger, Gerd/Schneider, Uwe H. (Hrsg.), Handbuch Managerhaftung – Vorstand, Geschäftsführer, Aufsichtsrat; Pflichten und Haftungsfolgen; typische Risikobereiche, 3. Aufl., Saarbrücken/Köln 2017 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Krieger/Schneider, Hdb Managerhaftung).
- Kumpan, Christoph, Ad-hoc-Publizität nach der Marktmissbrauchsverordnung – Untersuchung wesentlicher Neuerungen und deren Auswirkungen auf Emittenten, DB 2016, S. 2039–2046.
- , Gestreckte Vorgänge und Insiderrecht, in: VGR, Gesellschaftsrecht in der Diskussion – Jahrestagung der Gesellschaftsrechtlichen Vereinigung (VGR), Köln 2018, S. 109–127 (zitiert: *Kumpan*, in: Gesellschaftsrecht in der Diskussion 2018).
- Kumpan, Christoph/Misterek, Robin, Ad-hoc-Publizitätspflicht einer Muttergesellschaft bei konzerndimensionalen Sachverhalten, ZBB 2020, S. 10–21.
- , Der verständige Anleger in der Marktmissbrauchsverordnung – Zu den Eigenschaften der Maßstabsfigur für Insiderinformationen, ZHR 184 (2020), S. 180–221.
- Kümpel, Siegfried/Mülbert, Peter O./Früh, Andreas/Seyfried, Thorsten (Hrsg.), Bank- und Kapitalmarktrecht, 6. Aufl., Köln 2022 (zitiert: *Bearbeiter*, in: K/M/F/S Bank- und KapMR).
- Kuntz, Thilo/Rathert, Michael, Ad-hoc-Publizität – Befreiung, in: Klöhn, Lars/Mock, Sebastian (Hrsg.), Festschrift 25 Jahre WpHG – Entwicklung und Perspektiven des deutschen und europäischen Wertpapierhandelsrecht, Berlin 2019, S. 599–616 (zitiert: *Kuntz/Rathert*, in: FS 25 Jahre WpHG 2019).
- Kuschnereit, Rouven, Die aktienrechtliche Legalitätspflicht – Vorstandspflichten zwischen Unternehmens- und Drittinteressen, Wiesbaden 2019.
- Langenbucher, Katja, Zum Begriff der Insiderinformation nach dem Entwurf für eine Marktmissbrauchsverordnung, NZG 2013, S. 1401–1406.
- , 50 Jahre Aktiengesetz – Aktienrecht und Kapitalmarktrecht, in: Fleischer, Holger/Koch, Jens u.a. (Hrsg.), 50 Jahre Aktiengesetz, Berlin 2016, S. 273–296 (zitiert: *Langenbucher*, in: 50 Jahre Aktiengesetz 2016).
- , In Brüssel nichts Neues? – Der „verständige Anleger“ in der Marktmissbrauchsverordnung, AG 2016, S. 417–422.
- (Hrsg.), Europäisches Privat- und Wirtschaftsrecht, 4. Aufl. 2017, Baden-Baden.
- , Aktien- und Kapitalmarktrecht – Ein Studienbuch, 4. Aufl., München 2018.
- Lebherz, Axel, Emittenten-Compliance – Organisation zur Sicherstellung eines rechtskonformen Publizitätsverhaltens, Baden-Baden 2008.
- Lenenbach, Markus, Kapitalmarktrecht und kapitalmarktrelevantes Gesellschaftsrecht, 2. Aufl., Köln 2010.
- Lewis, Alan, The Cambridge handbook of psychology and economic behaviour, Cambridge 2018.
- Leyendecker-Langner, Benjamin E./Kleinbenz, Holger M., Emittentenhaftung für Insiderwissen im Aufsichtsrat bei fehlender Selbstbefreiung nach § 15 Abs. 3 WpHG, AG 2015, S. 72–77.

- Liebscher, Thomas*, Zurechnung als Rechtsproblem, ZIP 2019, S. 1837–1849.
- Lieder, Jan*, Auskunftsrecht und Auskunftserzwingung – Höchstrichterliche Fingerzeige in Sachen Porsche/VW-Beteiligungsaufbau, NZG 2014, S. 601–609.
- Lieth, Oliver*, Die ökonomische Analyse des Rechts im Spiegelbild klassischer Argumentationsrestriktionen des Rechts und seiner Methodenlehre, Baden-Baden 2007 (zitiert: *Lieth*, Ökonomische Analyse des Rechts).
- Löbbe, Marc*, Unternehmenskontrolle im Konzern – Die Kontrollaufgaben von Vorstand, Geschäftsführer und Aufsichtsrat, Heidelberg 2003.
- Loewenheim, Ulrich/Meessen, Karl Matthias/Riesenkampff, Alexander/Kersting, Christian/Meyer-Lindemann, Hans Jürgen/Ablasser-Neububer, Astrid/Baron, Michael/Anweiler, Jochen/Meessen, Karl M.* (Hrsg.), Kartellrecht – Kommentar, 4. Aufl., München 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: LMRKM).
- Löschhorn, Alexander/Fuhrmann, Lambertus*, „Neubürger“ und die Datenschutz-Grundverordnung: Welche Organisations- und Handlungspflichten treffen die Geschäftsleitung in Bezug auf Datenschutz und Datensicherheit?, NZG 2019, S. 161–170.
- Lutter, Marcus*, Gesellschaftsrecht und Kapitalmarkt, in: Lieb, Manfred/Noack, Ulrich/Westermann, Harm Peter (Hrsg.), Festschrift für Wolfgang Zöllner – Zum 70. Geburtstag, Köln 1998, S. 363–383 (zitiert: *Lutter*, in: FS Zöllner 1998).
- , Kodex guter Unternehmensführung und Vertrauenshaftung, in: Schweizer, Rainer J./Burkert, Herbert/Gasser, Urs (Hrsg.), Festschrift für Jean Nicolas Druey zum 65. Geburtstag, Zürich 2002, S. 463–478 (zitiert: *Lutter*, in: FS Druey 2002).
- Lutter, Marcus/Bayer, Walter/Schmidt, Jessica*, Europäisches Unternehmens- und Kapitalmarktrecht – Grundlagen, Stand und Entwicklung nebst Texten und Materialien, 6. Aufl., Berlin/Boston 2017.
- Lutter, Marcus/Krieger, Gerd/Verse, Dirk A.*, Rechte und Pflichten des Aufsichtsrats, 7. Aufl., Köln/Saarbrücken 2020.
- Mader, Florian*, Der Informationsfluss im Unternehmensverbund, Tübingen 2015.
- Malcher, Ingo*, Wirecard. Nur noch mehr Nebelkerzen, 28.04.2020, <https://www.zeit.de/wirtschaft/unternehmen/2020-04/wirecard-bank-sondergutachten-pruefbericht-betrug?print> (zuletzt geprüft am 28.11.2021).
- Manne, Henry G.*, Mergers and the Market for Corporate Control, The Journal of Political Economy 73 (1965), S. 110–120.
- , Insider trading and the stock market, New York 1966.
- , Insider Trading And Property Rights In New Information, The Cato Journal 4 (1985), S. 933–957.
- Markworth, David*, Marktmissbrauchsverordnung und effet utile – Europarechtlich determinierte Zeitenwende im Kapitalmarktdeliktsrecht? –, ZHR 183 (2019), S. 46–72.
- Marsch-Barner, Reinhard/Schäfer, Frank A.* (Hrsg.), Handbuch börsennotierte AG – Aktien- und Kapitalmarktrecht, 4. Aufl., Köln 2018 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Hdb börsennotierte AG).

- Martens, Sebastian A. E., Methodenlehre des Unionsrechts, Tübingen 2013.
- Mathis, Klaus, Effizienz statt Gerechtigkeit? – Auf der Suche nach den philosophischen Grundlagen der Ökonomischen Analyse des Rechts // Auf der Suche nach den philosophischen Grundlagen der ökonomischen Analyse des Rechts, Berlin 2019.
- Mattig, Daniel, Gleichbehandlung im europäischen Kapitalmarktrecht, Tübingen 2019.
- McCrum, Dan/Palma, Stefania, Executive at Wirecard suspected of using forged contracts, 30.01.2019, <https://www.ft.com/content/03a5e318-2479-11e9-8ce6-5db4543da632> (zuletzt geprüft am 28.11.2021).
- McGee, Robert W., Analyzing Insider Trading from the Perspectives of Utilitarian Ethics and Rights Theory, *Journal of Business Ethics* 91 (2010), S. 65–82.
- Medicus, Dieter, Probleme der Wissenszurechnung, in: Klingmüller, Ernst (Hrsg.), *Karlsruher Forum 1994 – Möglichkeiten der Wissenszurechnung 1994*, S. 4–16 (zitiert: Medicus, in: *Karlsruher Forum 1994*).
- Mehring, Christoph, Das allgemeine kapitalmarktrechtliche Gleichbehandlungsprinzip, Baden-Baden 2007.
- Mennicke, Petra R., Ad-hoc-Publizität bei gestreckten Entscheidungsprozessen und die Notwendigkeit einer Befreiungsentscheidung des Emittenten, *NZG* 2009, S. 1059–1063.
- Merkner, Andreas/Sustmann, Marco/Retsch, Alexander, Insiderrecht und Ad-hoc-Publizität im neuen Emittentenleitfaden der BaFin, AG 2019, S. 621–633.
- Merkt, Hanno, Kapitalmarktrecht – Ursprünge, Genese, aktuelle Ausprägungen, Herausforderungen, in: Grundmann, Stefan/Haar, Brigitte u.a. (Hrsg.), *Festschrift für Klaus J. Hopt zum 70. Geburtstag am 24. August 2010 – Unternehmen, Markt und Verantwortung*, Berlin 2010, S. 2207–2245 (zitiert: Merkt, in: *FS Hopt 2010*).
- Merkt, Hanno/Rosbach, Oliver, Zur Einführung – Kapitalmarktrecht, *JuS* 2003, S. 217–224.
- Meyer, Andreas/Veil, Rüdiger/Rönnau, Thomas (Hrsg.), *Handbuch zum Marktmissbrauchsrecht*, München 2018 (zitiert: *Bearbeiter*, in: *HdB Marktmissbrauchsrecht*).
- Milgrom, Paul/Stokey, Nancy, Information, trade and common knowledge, *Journal of Economic Theory* 26 (1982), S. 17–27.
- Mock, Sebastian, Gestreckte Verfahrensabläufe im Europäischen Insiderhandelsrecht, *ZBB* 2012, S. 286–292.
- Möllers, Thomas M. J., Insiderinformation und Befreiung von der Ad-hoc-Publizität nach § 15 Abs. 3 WpHG – Zur Neubeurteilung von mehrstufigen Entscheidungsprozessen durch das Anlegerschutzverbesserungsgesetz –, *WM* 2005, S. 1393–1440.
- , Wechsel von Organmitgliedern und „key playern”: Kursbeeinflussungspotential und Pflicht zur Ad-hoc-Publizität, *NZG* 2005, S. 459–462.

- , Zur „Unverzüglichkeit“ einer Ad-hoc-Mitteilung im Kontext nationaler und europäischer Dogmatik, in: Berger, Klaus Peter/Balzer, Peter (Hrsg.), Zivil- und Wirtschaftsrecht im europäischen und globalen Kontext – Festschrift für Norbert Horn zum 70. Geburtstag = Private and commercial law in a European and global context, Berlin 2006, S. 473–490 (zitiert: Möllers, in: FS Horn 2006).
- , Effizienz als Maßstab des Kapitalmarktrechts – Die Verwendung empirischer und ökonomischer Argumente zur Begründung zivil-, straf- und öffentlich-rechtlicher Sanktionen, AcP 208 (2008), S. 1–36.
- , Für eine horizontale Arbeitsteilung zwischen nationalem und europäischem Wertpapierhandelsrecht – Gesetzgebung und Methodik, in: Klöhn, Lars/Mock, Sebastian (Hrsg.), Festschrift 25 Jahre WpHG – Entwicklung und Perspektiven des deutschen und europäischen Wertpapierhandelsrecht, Berlin 2019, S. 19–40 (zitiert: Möllers, in: FS 25 Jahre WpHG 2019).
- , Juristische Methodenlehre, 4. Aufl., München 2021.
- Möllers, Thomas M. J./Kernchen, Eva, Information Overload am Kapitalmarkt – Plädoyer zur Einführung eines Kurzfinanzberichts auf empirischer, psychologischer und rechtsvergleichender Basis –, ZGR 2011, S. 1–26.
- Möllers, Thomas M. J./Rotter, Klaus (Hrsg.), Ad-hoc-Publizität – Handbuch der Rechte und Pflichten von börsennotierten Unternehmen und Kapitalanlegern, München 2003 (zitiert: Bearbeiter, in: Möllers/Rotter (Hrsg.), Ad-hoc-Publizität, 2003).
- Möllers, Thomas M. J./Sauer, Konstantin, Individueller Anlegerschutz im Rahmen des Schadensersatzanspruchs nach § 37b WpHG a.F., WuB 2019, S. 276–280.
- Monheim, Benjamin, Ad-hoc-Publizität nach dem Anlegerschutzverbesserungsgesetz – Verschärfte Anforderungen an die ordnungsgemäße Erfüllung und daraus resultierende Erhöhung der Haftungsrisiken, Karlsruhe 2007 (zitiert: Monheim, Ad-hoc-Publizität nach dem AnSVG).
- Mülbert, Peter O., Aktiengesellschaft, Unternehmensgruppe und Kapitalmarkt – Die Aktionärsrechte bei Bildung und Umbildung einer Unternehmensgruppe zwischen Verbands- und Anlegerschutzrecht, 2. Aufl., München 1996.
- , Anlegerschutz und Finanzmarktregulierung – Grundlagen -, ZHR 177 (2013), S. 160–211.
- , Die Selbstbefreiung nach § 15 Abs. 3 WpHG durch den Aufsichtsrat, in: Habelsack, Mathias/Huber, Karl/Spindler, Gerald (Hrsg.), Festschrift für Eberhard Stilz zum 65. Geburtstag, München 2014, S. 411–426 (zitiert: Mülbert, in: FS Stilz 2014).
- Mülbert, Peter O./Sajnovits, Alexander, Verschwiegenheitspflichten von Aufsichtsratsmitgliedern als Schranken der Wissenszurechnung, NJW 2016, S. 2540–2542.
- , Der Aufschub der Ad-hoc-Publizitätspflicht bei Internal Investigations – Teil 1, WM 2017, S. 2001–2006.
- , Der Aufschub der Ad-hoc-Publizitätspflicht bei Internal Investigations – Teil 2, WM 2017, S. 2041–2047.

- Murphy, Deborah L./Shrieves, Ronald E./Tibbs, Samuel L., Understanding the Penalties Associated with Corporate Misconduct: An Empirical Examination of Earnings and Risk, *Journal of Financial and Quantitative Analysis* 44 (2009), S. 55.
- Naumann, Klaus Peter/Siegel, Daniel P., Wissensorganisation, *ZHR* 181 (2017), S. 273–301.
- Neubaus, Andreas, Wie die Finanzkrise in Deutschland ankam, 29.07.2017, <https://www.handelsblatt.com/finanzen/banken-versicherungen/ikb-wie-die-finanzkrise-in-deutschland-ankam/20121572.html?ticket=ST-1352829-NmdRsgLImcCWaFYvTp5L-ap6> (zuletzt geprüft am 28.11.2021).
- Neumann, Laura Sophie, Wissenszurechnung bei juristischen Personen nach der Reform der Ad-hoc-Publizität und des Insiderhandels durch die MAR, Berlin 2020 (zitiert: Neumann, Wissenszurechnung und MAR).
- Neuner, Jörg, Allgemeiner Teil des Bürgerlichen Rechts, 12. Aufl., München 2020.
- Nieding, Klaus/Nowotka, Jonas, Der „Fall“ Wirecard: Zur Ad-hoc-Publizitätspflicht unternehmensinterner Untersuchungen, *jurisPR-BKR* 12/2019, Anm. 1.
- Nietsch, Michael, Schadensersatzhaftung wegen Verstoßes gegen Ad-hoc-Publizitätspflichten nach dem Anlegerschutzverbesserungsgesetz, *BB* 2005, S. 785–790.
- , Compliance-Risikomanagement als Aufgabe der Unternehmensleitung, *ZHR* 180 (2016), S. 733–775.
- , Emittentenwissen, Wissenszurechnung und Ad-hoc-Publizitätspflicht, *ZIP* 2018, S. 1421–1429.
- Nolte, Norbert/Michaelis, Marcel, Der Entwurf des Verbandssanktionengesetzes: neue Compliance-Pflichten für Vorstände und Geschäftsführer?, *BB* 2020, S. 1154–1162.
- Ott, Nicolas, Anwendungsbereich der Business Judgment Rule aus Sicht der Praxis – Unternehmerische Entscheidungen und Organisationsermessen des Vorstands, *ZGR* 2017.
- Paefgen, Walter, „Compliance“ als gesellschaftsrechtliche Organpflicht?, *WM* 2016, S. 433–484.
- Paltin, Marcel, Insiderinformationen und Ad-hoc-Publizität – Anforderungen an die Selbstbefreiung von der Veröffentlichungspflicht, Berlin 2016.
- Panaris, Panos, Zur Abgrenzung von Insideratsache und ad-hoc-publizitätspflichtigem Sachverhalt bei mehrstufigen Entscheidungsprozessen, *WM* 1997, S. 460–464.
- Park, Tido (Hrsg.), Kapitalmarktrecht – Straftaten, Ordnungswidrigkeiten, Finanzaufsicht, Compliance, 5. Aufl. 2020, Baden-Baden.
- Pattberg, Holger/Bredol, Martin, Der Vorgang der Selbstbefreiung von der Ad-hoc-Publizitätspflicht, *NZG* 2013, S. 87–91.
- Pellens, Bernhard, Ad-hoc-Publizitätspflicht des Managements börsennotierter Unternehmen nach § 44 a BörsG, *AG* 1991, S. 62–69.
- Pelzer, Martin, Die neue Insiderregelung im Entwurf des Zweiten Finanzmarktförderungsgesetzes, *ZIP* 1994, S. 746–752.

- Perridon, Louis/Rathgeber, Andreas W./Steiner, Manfred*, Finanzwirtschaft der Unternehmung, 17. Aufl., München 2017.
- Peters, Marc*, Aktuelle Fragen der Ad-hoc-Publizität nach Art. 17 MAR, in: Grunewald, Barbara/Koch, Jens/Tielmann, Jörgen (Hrsg.), Festschrift für Eberhard Vetter zum 70. Geburtstag, Köln 2019, S. 563–586 (zitiert: *Peters*, in: FS Vetter 2019).
- Pfister, Bernhard*, Stand der Insiderdiskussion, ZGR 1981, S. 318–347.
- Poelzig, Dörte*, Insider- und Marktmanipulationsverbot im neuen Marktmissbrauchsrecht, NZG 2016, S. 528–538.
- , Kapitalmarktrecht, München 2018 (zitiert: *Poelzig*, Kapitalmarktrecht (1. Auflage)).
- , Marktmissbrauchsrecht und Konzernrecht, in: Grundmann, Stefan/Merkt, Hanno/Mülbert, Peter O. (Hrsg.), Festschrift für Klaus J. Hopt zum 80. Geburtstag am 24. August 2020, S. 943–958 (zitiert: *Poelzig*, in: FS Hopt 2020).
- , Kapitalmarktrecht, 2. Aufl., München 2021.
- Poelzig, Dörte/Strobel, Carl A.*, COVID-19 und Ad-hoc-Publizität, Jura 2020, S. 1082–1094.
- Posner, Richard A.*, Economic analysis of law, 5. Aufl., New York 1998.
- Queck, Nadine*, Die Geltung des nemo-tenetur-Grundsatzes zugunsten von Unternehmen, Berlin 2005 (zitiert: *Queck*, Nemo-Tenetur zugunsten von Unternehmen).
- Rawls, John*, A theory of justice, Cambridge, Mass. 1999.
- Redenius-Hövermann, Julia/Walter, Andreas*, Ad-hoc-Veröffentlichungspflichten bei verbandsinternen Untersuchungen, ZIP 2020, S. 1331–1336.
- Reichert, Jochem*, Corporate Compliance und der Grundsatz der Verhältnismäßigkeit, in: Krieger, Gerd (Hrsg.), Festschrift für Michael Hoffmann-Becking zum 70. Geburtstag, München 2013, S. 943–963 (zitiert: *Reichert*, in: FS Hoffmann-Becking 2013).
- Reinhart, Florian*, Die Legalitätspflicht des Vorstands einer kapitalmarktorientierten Aktiengesellschaft, Baden-Baden 2019.
- Renz, Hartmut T./Hense, Dirk/Marbeiter, Andreas* (Hrsg.), Wertpapier-Compliance in der Praxis – Eine Kommentierung aktueller Rechtspflichten, 2. Aufl. 2019, Berlin.
- Retsch, Alexander*, Die Selbstbefreiung nach der Marktmissbrauchsverordnung, NZG 2016, S. 1201–1207.
- Reuter, Alexander*, Wissenszurechnung im Unternehmen, ZIP 2017, S. 310–317.
- , Schadensersatz und Bußgelder zu Lasten des Unternehmens bei Ad hoc-Pflichtverstößen: Ein Verstoß gegen die Grundrechte und die Treuepflicht der Aktionäre?, NZG 2019, S. 321–335.
- Riesenhuber, Karl* (Hrsg.), Europäische Methodenlehre – Handbuch für Ausbildung und Praxis, 3. Aufl., Berlin u.a. 2015 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Europäische Methodenlehre).

- Rodewald, Jörg, Informationsmanagement im Unternehmen als Instrument zur Vermeidung von Organhaftung, GmbHR 2014, S. 639–644.
- Röhl, Hans Christian, Der rechtliche Kontext der Wissenserzeugung, in: ders. (Hrsg.), Wissen – Zur kognitiven Dimension des Rechts, Berlin 2010, S. 65–87.
- Roth, Markus, Unternehmerisches Ermessen und Haftung des Vorstands – Handlungsspielräume und Haftungsrisiken insbesondere in der wirtschaftlichen Krise, München 2001.
- Rothermund, Marius, Schadensberechnung bei fehlerhafter Sekundärmarktinformation, Baden-Baden 2020.
- Säcker, Franz/Jürgen/Rixecker, Roland/Limperg, Bettina/Oetker, Hartmut (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Bürgerlichen Gesetzbuch Band 1 §§ 1–240 BGB, Allg-PersönlR, ProstG, AGG, 9. Aufl., München 2021 (zitiert: *Bearbeiter*, in: MüKo-BGB).
- Sajnovits, Alexander, Ad-hoc-Publizität und Wissenszurechnung, WM 2016, S. 765–774.
- , Financial-Benchmarks – Manipulationen von Referenzwerten wie LIBOR und EURIBOR und deren aufsichts- und privatrechtliche Folgen, Berlin 2018.
- Salaschek, Uwe/Richter, Laurenz, Ad-hoc-Veröffentlichungspflichten nach Art. 17 MAR im kartellrechtlichen Kontext, BB 2020, S. 1411–1419.
- Samuelson, Paul Anthony/Nordhaus, William D., Volkswirtschaftslehre – Das internationale Standardwerk der Makro- und Mikroökonomie, 5. Aufl., München 2016.
- Schäfer, Hans-Bernd/Ott, Claus, Lehrbuch der ökonomischen Analyse des Zivilrechts, 6. Aufl., Berlin/Heidelberg 2020.
- Schall, Alexander, Ad-hoc-Mitteilung auch über Zwischenschritte eines kursrelevanten Vorgangs als InsiderInformation, hier: Ausscheiden des Vorstandsvorsitzenden von Daimler („Geltl“), ZIP 2012, S. 1286–1288.
- Schaper, Martin, Unternehmenskommunikation und Vertraulichkeit in der Europäischen Aktiengesellschaft (SE) im Vergleich zur AG, AG 2018, S. 356–364.
- Scheufele, Bertram/Haas, Alexander, Medien und Aktien – Theoretische und empirische Modellierung der Rolle der Berichterstattung für das Börsengeschehen, Wiesbaden 2008.
- Schimansky, Herbert/Bunte, Hermann-Josef/Lwowski, Hans-Jürgen (Hrsg.), Bankrechts-Handbuch Band II, 5. Aufl., München 2017 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Schimansky/Bunte/Lwowski, BankR-HdB).
- Schletter, Christopher, Ad-hoc-Publizität bei strafbewehrten Compliance-Verstößen und die Grenze des Nemo-Tenetur-Grundsatzes, Hamburg 2020.
- Schlitt, Michael/Mildner, Andreas, Ad-hoc-Publizität im Zusammenhang mit Geschäftszahlen und Prognosen, in: Klöhn, Lars/Mock, Sebastian (Hrsg.), Festschrift 25 Jahre WpHG – Entwicklung und Perspektiven des deutschen und europäischen Wertpapierhandelsrecht, Berlin 2019, S. 363–390 (zitiert: *Schlitt/Mildner*, in: FS 25 Jahre WpHG 2019).
- Schmidt, Karsten, Gesellschaftsrecht, 4. Aufl., Köln 2002.



- Schmidt, Karsten/Lutter, Marcus* (Hrsg.), Aktiengesetz – Kommentar, 4. Aufl., Köln 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Schmidt/Lutter, AktG).
- Schmidt, Reinhard H./Terberger, Eva*, Grundzüge der Investitions- und Finanzierungstheorie, 4. Aufl., Wiesbaden 1997.
- Schneider, Sven H.*, Informationspflichten und Informationssystemeinrichtungspflichten im Aktienkonzern – Überlegungen zu einem Unternehmensinformationsgesetzbuch, Berlin 2006.
- Schneider, Uwe H.*, Compliance als Aufgabe der Unternehmensleitung, ZIP 2003, S. 645–650.
- Schneider, Uwe H./Burgard, Ulrich*, Treupflichten im mehrstufigen Unterordnungskonzern, in: Habersack, Mathias/Hommelhoff, Peter u.a. (Hrsg.), Festschrift für Peter Ulmer zum 70. Geburtstag am 2. Januar 2003, Berlin 2003, S. 579–604 (zitiert: *Schneider/Burgard*, in: FS Ulmer 2003).
- Schnell, Christian*, Wirecards Kurseinbruch wird zum Fall der Staatsanwaltschaft, 31.01.2019, <https://www.handelsblatt.com/finanzen/banken-versicherungen/banken/zahlungsdienstleister-wirecards-kurseinbruch-wird-zum-fall-der-staatsanwaltschaft/23932840.html> (zuletzt geprüft am 28.11.2021).
- Schnorbus, York/Klormann, Peter*, Erkrankung eines Vorstandsmitglieds – Grundlagen und Gestaltungen in der Praxis – Teil I, WM 2018, S. 1069–1078.
- Schockenhoff, Martin*, Geheimhaltung von Compliance-Verstößen – Gesellschaftsrecht – Kapitalmarktrecht – Rechnungslegung, NZG 2015, S. 409–419.
- Schön, Wolfgang*, Unternehmenspublizität und Wettbewerb – eine ökonomische und rechtspolitische Perspektive, in: ders. (Hrsg.), Rechnungslegung und Wettbewerbsschutz im deutschen und europäischen Recht, Berlin, Heidelberg 2009, S. 563–610.
- Schrader, Paul Tobias*, Wissen im Recht – Definition des Gegenstandes der Kenntnis und Bestimmung des Kenntnisstandes als rechtlich relevantes Wissen, Tübingen 2017.
- Schröder, Sönke*, Die Selbstbefreiung von der Ad-hoc-Publizitätspflicht nach § 15 Absatz 3 WpHG, Berlin 2011 (zitiert: *Schröder*, Selbstbefreiung gem. § 15 Abs. 3 WpHG).
- Schubert, Nicolaus Emmanuel*, Aufschub von Ad-hoc-publizitätspflichtigen Informationen – Notwendigkeit, Probleme und Risiken, Halle (Saale) 2019.
- Schüler, Wolfgang*, Die Wissenszurechnung im Konzern, Berlin 2000.
- Schulz, Martin R.* (Hrsg.), Compliance-Management im Unternehmen – Strategie und praktische Umsetzung 2017, Frankfurt am Main.
- , Compliance-Management im Unternehmen – Grundfragen, Herausforderungen und Orientierungshilfen, BB 2017, S. 1475–1483.
- , Compliance-Management im Unternehmen – Wirksamkeitsfaktor “Compliance-Kultur”, BB 2018, S. 1283–1287.
- Schürmbrand, Jan*, Wissenszurechnung im Konzern – unter besonderer Berücksichtigung von Doppelmandaten, ZHR 181 (2017), S. 357–380.

- Schütt, Jan-Sebastian, Europäische Marktmissbrauchsverordnung und Individualschutz, Berlin 2018.
- Schwark, Eberhard/Zimmer, Daniel (Hrsg.), Kapitalmarktrechts-Kommentar – Börsengesetz mit Börsenzulassungsverordnung, Wertpapierprospektgesetz, Wertpapierhandelsgesetz, Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz, 5. Aufl., München 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Schwark/Zimmer KMRK).
- (Hrsg.), Kapitalmarktrechts-Kommentar – Börsengesetz mit Börsenzulassungsverordnung, Wertpapierprospektgesetz, Verkaufsprospektgesetz mit Vermögensanlagen-Verkaufsprospektverordnung, Wertpapierhandelsgesetz, Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz, 4. Aufl., München 2010 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Schwark/Zimmer, KMRK, (4. Auflage 2010)).
- Schwarze, Jürgen/Becker, Ulrich/Hatje, Armin/Schoo, Johann (Hrsg.), EU-Kommentar, 4. Aufl., Baden-Baden 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Schwarze, EU-Kommentar).
- Schwintowski, Hans-Peter, Die Zurechnung des Wissens von Mitgliedern des Aufsichtsrats in einem oder mehreren Unternehmen, ZIP 2015, S. 617–623.
- Seibold, Sebastian, Der Fall Götze – Transfermarkt und Ad-hoc-Publizität, NZG 2013, S. 809–813.
- Seibt, Christoph H., 1 Jahr Marktmissbrauchsverordnung (MAR) aus Praxissicht, in: Mühlbert, Peter O. (Hrsg.), Bankrechtstag 2017, Berlin, Boston, S. 81–124.
- , Europäische Finanzmarktregulierung zu Insiderrecht und Ad hoc-Publizität, ZHR 177 (2013), S. 388–426.
- , Corporate Reputation Management: Rechtsrahmen für Geschäftsleiterhandeln, DB 2015, S. 171–178.
- , Krisenmanagement: Rechtsrahmen für Geschäftsleiterhandeln, BB 2019, S. 2563–2572.
- Seibt, Christoph H./Cziupka, Johannes, Rechtspflichten und Best Practices für Vorstands- und Aufsichtsratshandeln bei der Kapitalmarktrecht-Compliance, AG 2015, S. 93.
- Seibt, Christoph H./Danwerth, Christopher, Ad-hoc-Publizitätspflichten beim Vorstandswechsel zwischen Börsenunternehmen, NZG 2019, S. 121–127.
- Seibt, Christoph H./Wollenschläger, Bernward, Revision des Marktmissbrauchsrechts durch Marktmissbrauchsverordnung und Richtlinie über strafrechtliche Sanktionen für Marktmanipulation, AG 2014, S. 593–608.
- Seidel, Andreas, Die Kontextabhängigkeit der wertenden Wissenszurechnung, AG 2019, S. 492–501.
- Semler, Johannes, Leitung und Überwachung der Aktiengesellschaft – Die Leitungsaufgabe des Vorstands und die Überwachungsaufgabe des Aufsichtsrats, 2. Aufl., Köln 1996.
- Sester, Peter, Zur Interpretation der Kapitalmarkteffizienz in Kapitalmarktgesetzen, Finanzmarktrichtlinien und -standards, ZGR 38 (2009), S. 310–345.
- Shiller, Robert J., Do Stock Prices Move Too Much to be Justified by Subsequent Changes in Dividends?, The American Economic Review 71 (1981), S. 421–436.

- Shleifer, Andrei/Summers, Lawrence H.*, The Noise Trader Approach to Finance, *Journal of Economic Perspectives* 4 (1990), S. 19–33.
- Simon, Stefan*, Die neue Ad-hoc-Publizität, *Der Konzern* 2005, S. 13–22.
- Singhof, Bernd*, Zur Weitergabe von Insiderinformationen im Unterordnungskonzern, *ZGR* 2001, S. 146–174.
- Söhner, Matthias*, Praxis-Update Marktmissbrauchsverordnung: Neue Leitlinien und alte Probleme, *BB* 2017, S. 259–266.
- Spatz, Julian*, Die Insiderinformation bei Unvorhersehbarkeit der Richtung der Kursauswirkung, Berlin 2019.
- Speier, Torben*, Insiderhandel und Ad-hoc-Publizität nach Anlegerschutzverbesserungsgesetz – Rechtliche Grundlagen und ausgewählte Fragen in einem veränderten kapitalmarktrechtlichen Gewand, Frankfurt am Main 2009 (zitiert: *Speier*, Insiderhandel und Ad-hoc-Publizität).
- Spießhofer, Birgit*, Compliance und Corporate Social Responsibility, in: Hauschka, Christoph E./Moosmayer, Klaus/Lösler, Thomas (Hrsg.), *Corporate Compliance – Handbuch der Haftungsvermeidung im Unternehmen*, 3. Aufl., München 2016.
- , Compliance und Corporate Social Responsibility, *NZG* 2018, S. 441–447.
- Spindler, Gerald*, Die Haftung von Vorstand und Aufsichtsrat für fehlerhafte Auslegung von Rechtsbegriffen, in: Heldrich, Andreas/Prölss, Jürgen/Koller, Ingo (Hrsg.), *Festschrift für Claus-Wilhelm Canaris zum 70. Geburtstag*, Band 2, München 2007, S. 403–428 (zitiert: *Spindler*, in: FS Canaris 2007).
- , Unternehmensorganisationspflichten – Zivilrechtliche und öffentlich-rechtliche Regelungskonzepte, 2. Aufl., Göttingen 2011.
- , Wissenszurechnung in der GmbH, der AG und im Konzern, *ZHR* 181 (2017), S. 311–356.
- Spindler, Gerald/Speier, Torben*, Die neue Ad-hoc-Publizität im Konzern, *BB* 2005, S. 2031–2035.
- Spindler, Gerald/Stilz, Eberhard* (Hrsg.), *Kommentar zum Aktiengesetz Band 1: §§ 1–149*, 4. Aufl., München 2019 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Spindler/Stilz AktG).
- (Hrsg.), *beck-online.GROSSKOMMENTAR – AktG*, München 2020 (zitiert: *Bearbeiter*, in: BeckOGK|AktG).
- Staaake, Marco*, Die Vorverlagerung der Ad-hoc-Publizität bei mehrstufigen Entscheidungsprozessen – Hemmnis oder Gebot einer guten Corporate Governance – Hemmnis oder Gebot einer guten Corporate Governance?, *BB* 2007, 1573–1578.
- Stadler, Astrid*, Musterfeststellungsklagen im deutschen Verbraucherrecht?, *VuR* 2018, S. 83–89.
- Stahl, Carolin*, Information Overload am Kapitalmarkt – Eine verhaltensorientierte Untersuchung der Notwendigkeit und der Möglichkeiten zur Deregulierung der Informationspflichten des WpHG, Baden-Baden 2013.

- Wiegand, Wolfgang (Hrsg.), J. von Staudingers Kommentar zum Bürgerlichen Gesetzbuch mit Einführungsgesetz und Nebengesetzen – Buch 3: Sachenrecht: §§ 925–984; Anh zu §§ 929–931 Eigentum 2 – Erwerb und Verlust des Eigentums), Berlin Neubearbeitung 2017 (zitiert: *Bearbeiter*, in: Staudinger).
- Stebr, Nico, Wissen und Wirtschaften – Die gesellschaftlichen Grundlagen der modernen Ökonomie, Frankfurt am Main 2001.
- Steinrück, Philipp, Das Interesse des Kapitalmarkts am Aufschub der Ad-hoc-Publizität – Eine Studie zu Art. 17 Abs. 4 MAR, Tübingen 2018 (zitiert: *Steinrück*, Aufschub der Ad-hoc-Publizität).
- Stengel, Arndt, Fragen, Antworten und Zwischenschritte – kurzes Innehalten nach dem Beschluss des BGH vom 23.04.2013 – II ZB 7/09 (Daimler/Geltl), in: Dieners, Peter/Dietzel, Andreas/Gasteyer, Thomas (Hrsg.), Liber Amicorum Dolf Weber, Baden-Baden 2016, S. 547–563 (zitiert: *Stengel*, in: FS Weber 2016).
- Stöhr, Alexander, Offenlegung von Rechtsverstößen im Aktienrecht, BB 2019, S. 1286–1292.
- Struck, Christian, Ad-hoc-Publizitätspflicht zum Schutz der Anleger vor vermögensschädigendem Wertpapierhandel – Eine Untersuchung zu § 15 Wertpapierhandelsgesetz mit vergleichender Darstellung des US-Rechts, Frankfurt am Main 2003 (zitiert: *Struck*, Ad-hoc-Publizitätspflicht).
- Stürner, Rolf (Hrsg.), Jauernig – Bürgerliches Gesetzbuch – mit Rom-I-, Rom-II-VO, Rom-III-VO, EuUnthVO/HUntProt und EuErbVO, 18. Aufl. 2021, München.
- Szesny, André-M./Kuthe, Thorsten (Hrsg.), Kapitalmarkt Compliance, 2. Aufl. 2018, Heidelberg.
- Taupitz, Jochen, Wissenszurechnung nach englischem und deutschem Recht, in: Klingmüller, Ernst (Hrsg.), Karlsruher Forum 1994 – Möglichkeiten der Wissenszurechnung 1994, S. 16–30 (zitiert: *Taupitz*, in: Karlsruher Forum 1994).
- Teigelack, Lars, Ad-hoc-Mitteilungspflicht bei Zivilprozessen, BB 2016, S. 1604–1613.
- Thelen, Martin, Schlechte Post in eigener Sache – Die Pflichten des Emittenten zur Ad-hoc-Mitteilung potentieller Gesetzesverstöße, ZHR 182 (2018), S. 62–95.
- Thiele, Stefan/Keitz, Isabel von/Brücks, Michael (Hrsg.), Internationales Bilanzrecht – Rechnungslegung nach IFRS; Kommentar, 48. Aufl. 2020, Bonn.
- Thieme, Jens, Die Ad-hoc-Publizität und ihre Konzerndimension – Eine deduktive Darstellung unter Berücksichtigung der US-amerikanischen Regelungssystematik, Berlin 2004 (zitiert: *Thieme*, Ad-hoc-Publizität und Konzerndimension).
- Thomale, Chris, Der gesplante Emittent – Ad-hoc-Publizität, Schadenersatz und Wissenszurechnung, Tübingen 2018.
- , Kapitalmarktinformationshaftung ohne Vorstandswissen, NZG 2018, S. 1007–1013.
- , Zum subjektiven Tatbestand der Unterlassungshaftung nach § 97 WpHG, AG 2019, S. 189–196.
- Tollkühn, Oliver, Die Ad-hoc-Publizität nach dem Anlegerschutzverbesserungsgesetz, ZIP 2004, S. 2215–2220.

- Trute, Hans-Heinrich*, Wissen – Einleitende Bemerkungen, in: Röhl, Hans Christian (Hrsg.), *Wissen – Zur kognitiven Dimension des Rechts*, Berlin 2010, S. 11–38.
- Tschierschke, Anja*, *Die Sanktionierung des Unternehmensverbundes – Bestandsaufnahme, Perspektiven und Europäisierung*, Baden-Baden 2013.
- Umnuß, Karsten* (Hrsg.), *Corporate Compliance Checklisten – Rechtliche Risiken im Unternehmen erkennen und vermeiden*, 4. Aufl. 2020, München.
- van den Broek, Stijn./Kemp, Ron. G. M./Verschoor, Willem. F. C./Vries, Anne-Claire*, Reputational penalties to firms in antitrust investigations, *Journal of Competition Law and Economics* 8 (2012), S. 231–258.
- Vaupel, Christoph F./Oppenauer, Li Alena*, Zur Strafbarkeit eines unterlassenen, verspäteten oder verfrühten Aufschubs von der Ad-hoc-Veröffentlichungspflicht – Genauer Zeitpunkt des Entstehens der Ad-hoc-Veröffentlichungspflicht, *AG* 2019, S. 502–515.
- Veil, Rüdiger*, Die Ad-hoc-Publizitätshaftung im System kapitalmarktrechtlicher Informationshaftung, *ZHR* 167 (2003), S. 365–402.
- , Prognosen im Kapitalmarktrecht, *AG* 2006, S. 690–698.
- , Europäisches Insiderrecht 2.0 – Konzeption und Grundsatzfragen der Reform durch MAR und CRIM-MAD, *ZBB* 2014, S. 85–96.
- (Hrsg.), *Europäisches Kapitalmarktrecht*, 2. Aufl. 2014, Tübingen.
- Veith, Alexander*, Die Befreiung von der Ad-hoc-Publizitätspflicht nach § 15 III WpHG, *NZG* 2005, S. 254–259.
- Velte, Patrick*, Regulierung der nachhaltigen Corporate Governance? – Eine kritische Würdigung unter Berücksichtigung des geplanten Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetzes (FISG), *NZG* 2021, S. 3–6.
- Ventoruzzo, Marco/Mock, Sebastian* (Hrsg.), *Market abuse regulation – Commentary and Annotated Guide 2017*, Oxford.
- Verse, Dirk A.*, Zur Legalitätskontrollpflicht der Geschäftsleiter einer Konzernobergesellschaft, *ZHR* 175 (2011), S. 401–424.
- , Doppelmandate und Wissenszurechnung im Konzern, *AG* 2015, S. 413–420.
- Vetter, Jochen*, Geschäftsleiterpflichten zwischen Legalität und Legitimität, *ZGR* 2018, S. 338–378.
- Wagner, Gerhard*, Sinn und Unsinn der Unternehmensstrafe, *ZGR* 45 (2016), S. 112–152.
- , Wissenszurechnung: Rechtsvergleichende und rechtsökonomische Grundlagen, *ZHR* 181 (2017), S. 203–272.
- Walden, Daniel*, Corporate Social Responsibility: Rechte, Pflichten und Haftung von Vorstand und Aufsichtsrat, *NZG* 2020, S. 50–60.
- Waldhausen, Stephan*, Die ad-hoc-publizitätspflichtige Tatsache – Eine Untersuchung zu § 15 Abs. 1 Satz 1 WpHG unter Berücksichtigung der Ad-hoc-Publizität im Vereinigten Königreich, Baden-Baden 2002.
- Walla, Fabian/Knierbein, Michael*, "State of the Art"-Compliance für Emittenten im Zeitalter der MAR – – Freiwillige Instrumente der Kapitalmarkt-Compliance und ihre Funktion -, *WM* 2018, S. 2349–2354.

- Waltermann, Raimund, Zur Wissenszurechnung – am Beispiel der juristischen Personen des privaten und des öffentlichen Rechts, AcP 192 (1992), S. 181–225.
- Weber, Christoph Andreas, Diskussionsbereich – zu den Referaten von Gerald Spindler und Hans-Christoph Ihrig (Diskussionsleitung: Mathias Habersack), ZHR 2017, S. 416–427.
- Weber-Grellet, Heinrich, BB-Rechtsprechungsreport zu 2015 veröffentlichten bilanzsteuerrechtlichen BFH-Urteilen, BB 2015, S. 43–50.
- Weck, Thomas, Das gesellschaftsrechtliche Trennungsprinzip – Verabschiedung einer Illusion im Kartellrecht, NZG 2016, S. 1374–1377.
- Weißhaupt, Frank, Ad hoc-Publizität des Zwischenschritts – naht Praktikabilität?, NZG 2019, S. 175–176.
- Wendel, Heiko, Kapitalmarkt Compliance in der Praxis – Anforderungen an die Organisation in börsennotierten Unternehmen zur Erfüllung insiderrechtlicher Pflichten, CCZ 2008, S. 41–49.
- Werner, Rüdiger, Die Zurechnung von im Aufsichtsrat vorhandenem Wissen an die Gesellschaft und ihre Folgen, WM 2016, S. 1474–1479.
- Wilhelmi, Rüdiger, Investmentrecht und Anlegerschutz, WM 2019, S. 2093–2099.
- , Risikoschutz durch Privatrecht – Eine Untersuchung zur negatorischen und deliktischen Haftung unter besonderer Berücksichtigung von Umweltschäden, Tübingen 2009.
- , Entwicklungslinien des europäischen Kapitalmarktrechts – Vom Ende der Nachkriegszeit bis zu den Reaktionen auf die Finanzkrise 2007/08, JZ 69 (2014), S. 693–703.
- , Grundlinien der Entwicklung des Anlegerschutzes im Kapitalmarktrecht, in: Rengier, Rudolf/Kuzuhara, Rikizo (Hrsg.), Globalisierung und kulturelle Gegensätze im gegenwärtigen Rechtsstaat – Vorträge des 7. Trilateralen deutsch-japanisch-koreanischen Seminars 1. – 3. Oktober 2016 in Osaka, Konstanz 2017, S. 51–65.
- , Komplexe Compliance bei BankenInhalt – Interne Organisation und Konzerngestaltung bei Geschäften im In- und Ausland, ZVglRWiss 117 (2018), S. 557–571.
- , Compliance und Gesellschaftsrecht, in: Popp, Andreas/Rengier, Rudolf (Hrsg.), Die Antworten des Rechts auf Krisen in Deutschland, Japan und Korea aus rechtsvergleichender Sicht – Vorträge des 8. Trilateralen deutsch-japanisch-koreanischen Seminars 3. bis 5. Juli 2018 in Konstanz, Konstanz 2019, S. 146–158.
- Wilhelmi, Rüdiger/Kuschnereit, Rouven, Die zivilrechtliche Haftung für Basisinformationsblätter nach Art. 11 Abs. 2 PRIIP-VO als eigenständige Anspruchsgrundlage des EU-Rechts, ZBB 2018, S. 288–305.
- Wilken, Oliver/Hagemann, Sebastian, Compliance-Verstöße und Insiderrecht, BB 2016, S. 67–73.
- Willnroth, Jan/Wischmeyer, Nils, Razzia bei Wirecard – Aktie fällt nachbörslich um zehn Prozent, 05.06.2020, <https://www.sueddeutsche.de/wirtschaft/wirecard-razzia-marktmanipulation-1.4929090> (zuletzt geprüft am 28.11.2021).

- Wilsing, Hans-Ulrich*, Ad-hoc-Information der Anleger: Zwischenschritte und Compliance-Vorfälle als Insiderinformation – Responsio -, ZGR 2020, S. 276–285.
- Wittmann, Martin*, Informationsfluss im Konzern, Frankfurt am Main 2008.
- Wühle, Matthias*, Die Moral der Märkte, Wiesbaden 2017.
- Ziemons, Hildegard*, Neuerungen im Insiderrecht und bei der Ad-hoc-Publizität durch die Marktmissbrauchsrichtlinie und das Gesetz zur Verbesserung des Anlegerschutzes, NZG 2004, S. 537–543.
- Zimmer, Mark/Weigl, Veronika*, Selbstanzeige von Compliance-Verstößen, CCZ 2019, 21 2019, S. 21–27.
- Zöllner, Wolfgang/Noack, Ulrich* (Hrsg.), Kölner Kommentar zum Aktiengesetz Band 2/1, §§ 76–117 AktG, 3. Aufl., Köln 2010 (zitiert: *Bearbeiter*, in: KK-AktG).



