

PATRICK C. LEYENS

Prof. Dr. iur., LL.M. (London)

## VERÖFFENTLICHUNGEN (PUBLICATIONS)

1. Februar 2024  
(February 1<sup>st</sup>, 2024)

I.	Monographien (Monographs).....	1
II.	Kommentierungen (Commentaries on Legislation).....	2
III.	Herausgeberschaften (Edited Volumes, Journals, Book Series) .....	3
IV.	Archivaufsätze (Archives, Peer Reviewed Journal Articles) .....	4
V.	Aufsätze in Zeitschriften und Sammelwerken (Articles in Journals and in Edited Volumes) .....	5
VI.	Urteilsanmerkungen (Case Notes).....	11
VII.	Rezensionen (Book Reviews) .....	11
VIII.	Didaktische Beiträge (Educational Contributions) .....	12
IX.	Sonstige Beiträge (Miscellaneous Contributions) .....	12

### I. MONOGRAPHIEN (MONOGRAPHS)

---

Informationsintermediäre des Kapitalmarkts: Private Marktzugangskontrolle durch Abschlussprüfung, Bonitätsrating und Finanzanalyse  
Tübingen (Mohr Siebeck), Jus Privatum, 2017, XLII + 841 S.

*Habilitationsschrift, Fakultät für Rechtswissenschaft, Universität Hamburg, 9.12.2014.*

*Zusammenfassung in: Archiv für die civilistische Praxis (AcP) 216 (2016), 361-363.*

*Auszeichnungen: 1. Platz Hochschulpreis (Rechtswissenschaft), Deutsches Aktieninstitut 2017; 1. Platz Innovationspreis (Finanzkompass), Finanzplatz Hamburg 2015; Forschungspreis der Stiftung Kapitalmarktrecht für den Finanzstandort Deutschland 2015; Förderpreis der Esche Schümann Commichau Stiftung 2015.*

*Besprechungen: Dörte Poelzig, Zeitschrift für das gesamte Handelsrecht und Wirtschaftsrecht (ZHR) 182 (2018) 610-615; C.R., Banca, borsa, titoli di credito 2019, 286; Dirk Zetzsche, Rabels Zeitschrift für ausländisches und internationales Privatrecht (RabelsZ) 84 (2020) 441-451.*

Einlagensicherung und Anlegerentschädigung: Reformüberlegungen aus ökonomischer und rechtsvergleichender Sicht

Tübingen (Mohr Siebeck) 2008, XVIII + 182 S.

– zusammen mit Jochen Bigus –

*Besprechungen: Jens-Hinrich Binder, Zeitschrift für das gesamte Handelsrecht und Wirtschaftsrecht (ZHR) 173 (2009) 146-151; Andrea Uber, Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft (ZVersWiss) 2009, 121-122.*

Information des Aufsichtsrats: Ökonomisch-funktionale Analyse und Rechtsvergleich zum englischen Board

Tübingen (Mohr Siebeck) 2006, XXVII + 482 S.

*Dissertation, Fakultät für Rechtswissenschaft, Universität Hamburg.*

*Auszeichnungen: Kurt-Hartwig-Siemers-Wissenschaftspreis der Hamburgischen Wissenschaftlichen Stiftung 2008; 1. Platz Hochschulpreis des Deutschen Aktieninstituts für beste Dissertation 2007; Otto-Hahn-Medaille der Max-Planck-Gesellschaft 2006.*

*Besprechungen: Gregor Bachmann, Rabels Zeitschrift für ausländisches und internationales Privatrecht (RabelsZ) 72 (2008) 796-802; Susanne Kalss, Der Gesellschafter (GesRZ) 2008, 49; Roland Köstler, Die Mitbestimmung 2007, 72; Marcus Lutter, Juristen-Zeitung (JZ) 2007, 835; Hanno Merkt, Neue Juristische Wochenschrift (NJW) 2007, 1862; Manuel R. Theisen, Aufsichtsratsinformation ökonomisch-funktional, Der Aufsichtsrat 2007, 15; ders., Funktionsgerechte Informationsversorgung des Aufsichtsrats – Von der Negation über die Integration zur Affirmation, Schmalenbachs Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung (zfbf), 2009, 530-549 (540-543); ders., Gesetzliche versus funktionsgerechte Informationsversorgung – Eine Einladung zur interdisziplinären Diskussion, Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (ZGR) 2013, 1 (13-16); G. S., Banca, borsa, titoli di credito 2008, 645-646.*

---

II. KOMMENTIERUNGEN (COMMENTARIES ON LEGISLATION)

---

§§ 1-24 LkSG (Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz)

in: Hopt Handlungsbuch, Beck'scher Kurzkommentar, München (C.H. Beck), begr. von Adolf Baumbach, bearb. von Klaus J. Hopt, Christoph Kumpan, Patrick C. Leyens, Hanno Merkt, Markus Roth.

- 43. Aufl., 2024, S. 2054-2104;
- 42. Aufl., 2023, S. 2031-2071 (Erstkommentierung).

§§ 343-382 HGB (Handelsgeschäfte: Allgemeine Vorschriften und Handelskauf)

in: Hopt Handlungsbuch, Beck'scher Kurzkommentar, München (C.H. Beck), begr. von Adolf Baumbach, bearb. von Klaus J. Hopt, Christoph Kumpan, Patrick C. Leyens, Hanno Merkt, Markus Roth.

- 43. Aufl., 2024, S. 1658-1851;
- 42. Aufl., 2023, S. 1619-1809;
- 41. Aufl., 2022, S. 1551-1744;
- 40. Aufl., 2021, S. 1519-1706.

§ 29 WpHG (Zuständigkeit im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009)

in: Christoph H. Seibt, Petra Buck-Heeb, Rafael Harnos, Hrsg., Wertpapierhandelsrecht: WpHG, MAR, Leerverkaufs-VO, MiFIR, EMIR, PRIIP-VO, Rating-VO, ESMA-VO, München (C.H. Beck) 2021 ff.

- 1. Aufl., 2024, S. 218-223;
- 1. Ed. ff., 2021 ff., Beck'scher Online-Kommentar Wertpapierhandelsrecht, 1. Ed. 1 ff. (Erstkommentierung).

## Art. 1-20, 35a Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen

in: Christoph H. Seibt, Petra Buck-Heeb, Rafael Harnos, Hrsg., Wertpapierhandelsrecht: WpHG, MAR, Leerverkaufs-VO, MiFIR, EMIR, PRIIP-VO, Rating-VO, ESMA-VO, München (C.H. Beck) 2021 ff.

- 1. Aufl., 2024, S. 2621-2710, 2724-2748;
- 1. Ed. ff., 2021 ff., Beck'scher Online-Kommentar Wertpapierhandelsrecht, 1. Ed. 1 ff. (Erstkommentierung).

## § 161 AktG (Erklärung zum Corporate Governance Kodex)

in: Heribert Hirte, Peter O. Mülberr, Markus Roth, Hrsg., Großkommentar zum Aktiengesetz, Berlin (de Gruyter)

- 5. Aufl., 2018, S. 69-261;
- 4. Aufl., 2012, 188 S. (Erstkommentierung; Nachtrag zur 4. Aufl.; hrsg. v. Klaus J. Hopt, Herbert Wiedemann).

*Besprechung: Manuel R. Theisen, Der Aufsichtsrat 2013, 82.*

## Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex

in: Klaus J. Hopt/Hanno Merkt, Hrsg., Vertrags- und Formularbuch zum Handels-, Gesellschafts-, Bank- und Kapitalmarktrecht, München (C.H. Beck)

- 5. Aufl., 2022, S. 1272-1282;
- 4. Aufl., 2013, S. 1105-1118 (Erstkommentierung; hrsg. v. Klaus J. Hopt).

## Transportrecht

in: Klaus J. Hopt/Hanno Merkt, Hrsg., Vertrags- und Formularbuch zum Handels-, Gesellschafts-, Bank- und Kapitalmarktrecht, München (C.H. Beck)

- 5. Aufl., 2022, S. 457-507;
- 4. Aufl., 2013, S. 369-408;
- 3. Aufl., 2007, S. 312-353 (zusammen mit Bettina Joos; hrsg. v. Klaus J. Hopt).

## III. HERAUSGEBERSCHAFTEN (EDITED VOLUMES, JOURNALS, BOOK SERIES)

## Liability of Credit Rating Agencies

International Academy of Comparative Law, XXI<sup>th</sup> Congress in Asunción, 23.-28.10.2022, approx. 600 p., approx. 2024, 600 p.

## Lieferkettenrecht: Handels-, Gesellschafts-, Bank- und Kapitalmarktrecht, M&amp;A; Vertragsgestaltung, Berichterstattung, Haftung und Aufsicht

München (C.H. Beck), i.V. 2024. ca. 1000 S.

- zusammen mit Christoph H. Seibt –

## Unternehmensführung durch Vorstand und Aufsichtsrat: Aktien-, Kapitalmarkt-, Bilanzrecht, Corporate Governance

München (C.H. Beck) 2024, XXII + 1339 S.

- zusammen mit Peter Hommelhoff und Klaus J. Hopt –

## Smart Regulation: Vertrag, Unternehmung und Markt

Tübingen (Mohr Siebeck) 2021, Nachdr. 2021, XII + 230 S.

- zusammen mit Iris Eisenberger und Rainer Niemann –

*Open Access: [https://www.mohrsiebeck.com/buch/smart-regulation-9783161607349?no\\_cache=1](https://www.mohrsiebeck.com/buch/smart-regulation-9783161607349?no_cache=1).*

Festschrift für Klaus J. Hopt zum 80. Geburtstag am 24. August 2020

Berlin/Boston (de Gruyter) 2020, XVIII + 1592 S.

– zusammen mit Stefan Grundmann, Hanno Merkt, Peter O. Mühlbert u.a. –

Austrian Law Journal

Open Access Review of Developments in Austrian, European and International Law, [www.austrian-law-journal.at](http://www.austrian-law-journal.at), 2019-2020.

– zusammen mit Brigitta Lurger und Elisabeth Staudegger –

Europäisches Wirtschaftsrecht

Schriftenreihe, Baden-Baden (Nomos/C.H. Beck), Bde. 60 ff., seit 2017.

– zusammen mit Thomas Ackermann, Christian Heinze, Rupprecht Podszun, Wolfgang Wurmnest (begründet von Jürgen Basedow, Klaus J. Hopt, Wulf-Henning Roth) –

European Studies in Law and Economics

Book series, Cambridge et al. (Intersentia), vols. 1-11, 2010-2013.

– founding editor together with Michael Faure and Luigi Franzoni –

#### IV. ARCHIVAUFsätze (ARCHIVES, PEER REVIEWED JOURNAL ARTICLES)

---

Smart Contracts im unternehmerischen Rechtsverkehr (B2B): Grundsatzfragen, Vertragsgestaltung und AGB-Kontrolle

in: Juristische Blätter (JBl) 2022, 137-155.

– zusammen mit Stefan Heiss und Lukas Soritz –

*Open Access: <https://doi.org/10.33196/jbl202203013701>.*

Ad-hoc-Information der Anleger: Zwischenschritte und Compliance-Vorfälle als Insiderinformation

in: Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (ZGR) 2020, 257-275.

*Referat, ZGR-Symposium 2020.*

Der Deutsche Corporate Governance Kodex 2020: Grundsatz und Praxisprobleme

in: Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (ZGR) 2019, 929-995.

– zusammen mit Klaus J. Hopt –

System der Aktionärsinformation: Auskunft, Sonderprüfung, Sondervertretung, Investorendialog und horizontale Kommunikation

in: Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (ZGR) 2019, 544-587.

Comply or Explain im Europäischen Privatrecht: Erfahrungen im Europäischen Gesellschaftsrecht und Entwicklungschancen des Regelungsansatzes

in: Zeitschrift für Europäisches Privatrecht (ZEuP) 2016, 388-426.

Selbstbindungen an untergesetzliche Verhaltensregeln: Gesetz, Vertrag, Verband, Publizität und Aufsichtsrecht

in: Archiv für die civilistische Praxis (AcP) 215 (2015), 611-654.

- Intermediary Independence: Auditors, Financial Analysts and Rating Agencies  
in: 11 Journal of Corporate Law Studies (JCLS) 33-66 (2011).  
SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1536764>.
- Inhaltskontrolle allgemeiner Geschäftsbedingungen: Rechtsökonomische Überlegungen zu einer einheitlichen Konzeption von BGB und DCFR  
in: Archiv für die civilistische Praxis (AcP) 210 (2010), 771-803.  
– zusammen mit Hans-Bernd Schäfer –
- Conflicts of Interest of Financial Intermediaries: Towards a Global Common Core in Conflicts of Interest Regulation  
in: European Company and Financial Law Review (ECFR) 2008, 72-100.  
– together with Christoph Kumpan –  
SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1119546>.
- The European Commission's Green Paper of 24 October 2006 on Improving the Efficiency of the Enforceability of Cross-boarder Debt Collection: The Attachment of Bank Accounts  
in: European Company and Financial Law Review (ECFR) 2007, 252-300.  
– together with Max Planck Institute Working Group: Jan von Hein, coord., et al. –
- Board Models in Europe – Recent Developments of Internal Corporate Governance Structures in Germany, the United Kingdom, France and Italy  
– together with Klaus J. Hopt –  
a. in: European Company and Financial Law Review (ECFR) 2004, 135-168.  
b. also in: Ella Gepken-Jäger, Gerard van Solinge, Levinus Timmerman, eds., VOC 1602-2004 – 400 Years of Company Law, Deventer (Kluwer) 2005, p. 281-316.  
c. in Chinese: Company and Securities Law Review (Beijing, China) 1 (2005) 217-245 (translation: Ding Ding).  
European Corporate Governance Institute (ECGI), Law Working Paper No. 18/2004  
SSRN: <http://ssrn.com/abstract=487944>; European Corporate Governance Institute, Law Working Paper No. 18/2004.
- Deutscher Aufsichtsrat und U.S.-Board: ein- oder zweistufiges Verwaltungssystem? Zum Stand der rechtsvergleichenden Corporate Governance Debatte  
in: Rabels Zeitschrift für ausländisches und internationales Privatrecht (RabelsZ) 67 (2003) 57-105.

V. AUFSÄTZE IN ZEITSCHRIFTEN UND SAMMELWERKEN (ARTICLES IN JOURNALS AND IN EDITED VOLUMES)

---

- General Report: Liability of Credit Rating Agencies  
in: Patrick C. Leyens, ed., International Academy of Comparative Law, XXI<sup>th</sup> Congress in Asunción, 23.-28.10.2022, approx. 2024, 50 p.
- Lieferkettenverantwortung, nachhaltige Unternehmensführung und ESG-Bewegung  
in: Patrick C. Leyens, Christoph H. Seibt, Hrsg., Lieferkettenrecht: Handels-, Gesellschafts-, Bank- und Kapitalmarktrecht, M&A; Vertragsgestaltung, Berichterstattung, Haftung und Aufsicht, München (C.H. Beck), § 1, ca. 20 S., i.V. 2024.

Investorendialog und Lieferkettentransparenz: Rechte und Pflichten zur Unternehmensausrichtung an Nachhaltigkeitszielen institutioneller Investoren

in: Patrick C. Leyens, Christoph H. Seibt, Hrsg., Lieferkettenrecht: Handels-, Gesellschafts-, Bank- und Kapitalmarktrecht, M&A; Vertragsgestaltung, Berichterstattung, Haftung und Aufsicht, München (C.H. Beck), § 32, ca. 20 S., i.V. 2024.

– zusammen mit Ingo Speich –

Credit Rating Agency

in: Thomas Cottier, Krista Nadakavukaren, eds., Elgar Encyclopedia of International Economic Law, Cheltenham, UK (Edward Elgar), 2<sup>nd</sup> ed., 2024, 5 p.

Unternehmensführung durch Vorstand und Aufsichtsrat: Nationale und internationale Anforderungen, Pflichtenentwicklungsrisiken

in: Peter Hommelhoff, Klaus J. Hopt, Patrick C. Leyens, Hrsg., Unternehmensführung durch Vorstand und Aufsichtsrat: Aktien-, Kapitalmarkt-, Bilanzrecht, Corporate Governance, München (C.H. Beck) 2024, S. 1-41.

– zusammen mit Klaus J. Hopt –

Transparenz als Mittel zur Regulierung von Lieferketten

in: Peter Jung/Ulrich G. Schroeter, Hrsg., Unternehmerische Verantwortung in Lieferketten, Schriften der Ernst von Caemmerer Stiftung, Baden-Baden (Nomos), 2023, S. 79-96.

Funktionen und Entwicklungschancen der CSR-Berichterstattung

in: Patrick C. Leyens, Iris Eisenberger, Rainer Niemann, Hrsg., Smart Regulation: Vertrag, Unternehmung und Markt, Tübingen (Mohr Siebeck) 2021, Nachdr. 2021, S. 75-86.

*Open Access:* [https://www.mohrsiebeck.com/buch/smart-regulation-9783161607349?no\\_cache=1](https://www.mohrsiebeck.com/buch/smart-regulation-9783161607349?no_cache=1).

The Structure of the Board of Directors: Boards and Governance Strategies in the US, the UK and Germany

in: Afra Afsharipour, Martin Gelter, eds., Comparative Corporate Governance, Cheltenham (Edward Elgar), 2021, S. 116-143.

– together with Klaus J. Hopt –

*European Corporate Governance Institute, Law Working Paper No. 567/2021; SSRN: <http://ssrn.com/abstract=3804717>; Harvard Law School Forum on Corporate Governance, 12.4.2021, <https://corpgov.law.harvard.edu/2021/04/12/the-structure-of-the-board-of-directors-boards-and-governance-strategies-in-the-us-the-uk-and-germany/>.*

Weiterentwicklung der Unternehmensberichterstattung: Leitlinien zur Struktur der (Konzern-)Erklärung zur Unternehmensführung

in: Der Betrieb 2020 (DB), 2025-2034.

– zusammen mit Arbeitskreis Corporate Governance Reporting der Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft e.V. (AKCGR, Stefan Müller, Koord.) –

Der UK Stewardship Code 2020: Hintergründe, Konzeption und Berichtspflichten im Vergleich zu §§ 134a bis 134c AktG

in: Stefan Grundmann, Hanno Merkt, Peter O. Mülbart, Hrsg., Festschrift für Klaus J. Hopt zum 80. Geburtstag am 24. August 2020, Berlin (de Gruyter) 2020, S. 710-734.

Die wirtschaftliche Betrachtungsweise im Kapitalmarktrecht: Kapitalmarkteffizienz, -publizität und -informationshaftung,  
in: WiR – Studiengesellschaft für Wirtschaft und Recht, Hrsg., Wirtschaftliche Betrachtungsweise, Wien (Linde) 2020, S. 147-162.

Corporate Governance – Zur nationalen und internationalen Diskussion  
in: Klaus J. Hopt, Jens-Hinrich Binder, Hans-Joachim Böcking, Hrsg., Handbuch Corporate Governance von Banken und Versicherungen, 2. Aufl., München (C.H. Beck/Vahlen) 2020, 1-35.  
– zusammen mit Klaus J. Hopt –

Intermediäre: Bedeutung, Regulierung und Zukunftsfragen  
in: Lars Klöhn, Sebastian Mock, Hrsg., 25 Jahre Wertpapierhandelsgesetz: Entwicklung und Perspektiven des deutschen und europäischen Wertpapierhandelsrechts, Berlin (de Gruyter) 2019, S. 345-361.

Die Mitunterzeichnung der Erklärung zur Unternehmensführung durch den Aufsichtsrat (§ 289f HGB): Betriebswirtschaftliche Forderung und rechtsdogmatische Ausfüllung  
in: Barbara Grunewald, Jens Koch, Jörgen Tielmann, Hrsg., Festschrift für Eberhard Vetter, Köln (Otto Schmidt) 2019, S. 397-418.

Sachenrecht an Daten  
in: Florian Faust, Hans-Bernd Schäfer, Hrsg., Zivilrechtliche und rechtsökonomische Probleme des Internet und der künstlichen Intelligenz, XV. Travemünder Symposium zur ökonomischen Analyse des Rechts, Tübingen (Mohr Siebeck) 2019, S. 47-78.

Weiterentwicklung der Unternehmensberichterstattung: Gemeinsame Berichterstattung zur Corporate Governance durch Vorstand und Aufsichtsrat (§ 289f HGB, Grundsatz 17 DCGK-E)  
in: Der Betrieb 2019 (DB), 317-322.  
– zusammen mit Arbeitskreis Corporate Governance Reporting der Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft e.V. (Stefan Müller, Koord. des Arbeitskreises; Leyens, Koord. dieses Beitrags) –

Self-commitments and the Binding Force of Self-regulation with Respect to Third Parties  
in: Harald Baum, Moritz Bälz, Marc Dernauer (eds.), Self-regulation in Private Law in Japan and Germany, Zeitschrift für Japanisches Recht (ZJapanR)/Journal of Japanese Law (J. Japan. L.), Special Issue 10, Cologne (Carl Heymanns) 2018, p. 157-179.  
*European Corporate Governance Institute (ECGI), Law Working Paper No. 379/2017; SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3087417>; Oxford Business Law Blog, 12.6.2018, <https://www.law.ox.ac.uk/business-law-blog/blog/2018/06/being-held-ones-given-word-binding-force-self-regulation>.*

Weiterentwicklung der Unternehmensberichterstattung: Überlegungen zur Reform des Corporate Governance Reportings und zur Einführung einer Mustergliederung  
in: Der Betrieb 2018 (DB), 2125-2128.  
– zusammen mit Arbeitskreis Corporate Governance Reporting der Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft e.V. (Stefan Müller, Koord.) –

Corporate Governance Reporting: Grundsatzfragen, Stand und Fortentwicklung  
in: Patrick Velte, Stefan Müller, Stefan Weber, Remmer Sassen, Andreas Mammen, Hrsg., Rechnungslegung, Steuern, Corporate Governance, Wirtschaftsprüfung und Controlling (Festschrift zum 68. Geburtstag von Prof. Carl-Christian Freidank), Berlin (Springer) 2018, S. 316-325.

– zusammen mit Ellen Simon-Heckroth –

Directors' & Officers' Liability: Economic Analysis

in: Simon F. Deakin, Helmut Koziol, Olaf Riss, eds., Directors' & Officers' (D&O) Liability, Tort and Insurance Law Series, vol. 36, Berlin (de Gruyter) 2018, p. 769-808.

– together with Michael G. Faure –

*European Corporate Governance Institute (ECGI), Law Working Paper No. 376/2017; SSRN: <http://ssrn.com/abstract=3059284>; Oxford Business Law Blog, 22.12.2017: <https://www.law.ox.ac.uk/business-law-blog>.*

Corporate Social Responsibility: Developments, Challenges and Perspectives

in: Jean J. du Plessis, Umakanth Varottil, Jeroen Veldman, eds., Globalisation of Corporate Social Responsibility and its Impact on Corporate Governance, Berlin (Springer) 2018, p. 157-176.

Weiterentwicklung der Unternehmensberichterstattung

in: Der Betrieb 2016 (DB), 2130-2132.

– zusammen mit Arbeitskreis Corporate Governance Reporting der Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft e.V. (Carl-Christian Freidank, Koord.) –

Corporate Governance durch Aktien-, Bankaufsichts- und Versicherungsaufsichtsrecht: Ausgewählte Einflüsse, Impulse und Brüche

in: Die Aktiengesellschaft (AG) 2013, 533-547.

– zusammen mit Frauke Schmidt –

Staatliche und halbstaatliche Eingriffe in die Unternehmensführung, Referat zum 69. Deutschen Juristentag 2012, Abteilung Wirtschaftsrecht

in: Verhandlungen des Deutschen Juristentages, Sitzungsberichte (Referate und Beschlüsse), Bd. II/1, München (C.H. Beck) 2013, N13-N29.

Corporate Governance in Europe: Economic Foundations, Developments and Perspectives

in: Thomas Eger, Hans-Bernd Schäfer, eds., Research Handbook on the Economics of European Union Law, Cheltenham (Edward Elgar) 2012, p. 183-198.

Auditor, Financial Analyst, Financial Intermediary, Rating Agency, in: Jürgen Basedow, Klaus J. Hopt, Reinhard Zimmermann, eds., Encyclopaedia of European Private Law, 2 vols., Oxford (Oxford University Press) 2012.

– Auditor, p. 85-88;

– Financial Analyst, p. 690-692;

– Financial Intermediary, p. 701-704;

– Rating Agency, p. 1409-1413.

Informationsversorgung des Aufsichtsrats

in: Carl-Christian Freidank, Patrick Velte, Hrsg., Corporate Governance, Abschlussprüfung und Compliance, Berlin (Erich Schmidt) 2012, S. 277-292.

Golden Shares, Staat und Aktionärskreis: Zur Rolle des Europäischen Gerichtshofs für die Corporate Governance

in: Thomas Eger, Hans-Bernd Schäfer, Hrsg., *Ökonomische Analyse des Europarechts: Primärrecht, Sekundärrecht und die Rolle des EuGH*, XII. Travemünder Symposium zur ökonomischen Analyse des Rechts, Tübingen (Mohr Siebeck) 2012, S. 83-93.

Corporate Governance: Grundsatzfragen und Forschungsperspektiven

in: Christoph Allmendinger, Friederike Dorn, Thomas Lang, Stephanie Lumpp, Felix Steffek, Hrsg., *Corporate Governance nach der Finanz- und Wirtschaftskrise: Vorbilder und Ziele eines modernen Wirtschaftsrechts*, Tübingen (Mohr Siebeck) 2011, S. 3-34.

*Aktualisierte Fassung von Juristen-Zeitung (JZ) 2007, 1061-1072, s.u.; erneut besprochen von Manuel R. Theisen, Der Aufsichtsrat 2012, 94.*

Aufsichtsrat: Terra incognita des englischen Gesellschaftsrechts?

in: Stefan Grundmann, Brigitte Haar, Hanno Merkt u.a., Hrsg., *Unternehmen, Markt und Verantwortung*, Festschrift für Klaus J. Hopt zum 70. Geburtstag, Berlin (de Gruyter) 2010, Bd. 2, S. 3135-3147.

Finanzmarktregulierung: Reform zwischen öffentlichem und privatem Recht

in: *Anwaltsblatt (AnwBl)* 2010, 584-588.

Judicial Control of Standard Terms and European Private Law

in: Pierre Larouche, Filomena Chirico, eds., *Economic Analysis of the DCFR: The Work of the Economic Impact Group within the CoPECL Network of Excellence*, Munich (Sellier) 2010, p. 99-121.

– together with Hans-Bernd Schäfer –  
*SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1520457>*

Abschlussprüfer, Finanzanalyst, Finanzintermediär, Rating-Agentur, in: Jürgen Basedow, Klaus J. Hopt, Reinhard Zimmermann, Hrsg., *Handwörterbuch des Europäischen Privatrechts*, 2 Bde., Tübingen (Mohr Siebeck) 2009

– Abschlussprüfer, S. 1-4;  
– Finanzanalyst, S. 597-600;  
– Finanzintermediär, S. 604-608;  
– Rating-Agentur, S. 1226-1230.

Börsen und Informationsintermediäre: Zur Rolle der Abschlussprüfer, Finanzanalysten und Rating-Agenturen

in: *Handelskammer Hamburg*, Hrsg., *Hamburger Börse 1558-2008*, Hamburg (Murrmann) 2008, S. 293-316.

Reform der Anlegerentschädigung und Einlagensicherung: Empfehlungen aus rechtsökonomischer Perspektive

in: *Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft (ZBB)* 2008, 277-291.  
– zusammen mit Jochen Bigus –

Unabhängigkeit der Informationsintermediäre zwischen Vertrag und Markt: Zur Dogmatik der Unabhängigkeit von Abschlussprüfern, Finanzanalysten und Rating-Agenturen

in: Harald Baum, Andreas M. Fleckner, Alexander Hellgardt, Markus Roth u.a., Hrsg., *Perspektiven des Wirtschaftsrechts: Deutsches, europäisches und internationales*

Handels-, Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht, Beiträge für Klaus J. Hopt, Berlin (de Gruyter) 2008, S. 423-452.

Informationsintermediäre als Gatekeeper: Rechtsökonomische Überlegungen zu einer modernen Intermediärhaftung

in: Thomas Eger, Jochen Bigus, Claus Ott, Georg von Wangenheim, Hrsg., Internationalisierung des Rechts und seine ökonomische Analyse, Festschrift für Hans-Bernd Schäfer zum 65. Geburtstag, Wiesbaden (Gabler) 2008, S. 159-170.

Auditor's Liability and its Impact on the European Financial Markets, Comments on the European Commission Staff Working Paper of January 2007

in: 67 Cambridge Law Journal (CLJ) 62-68 (2008).

– together with Max Planck Institute Working Group: Walter Doralt, Alexander Hellgardt, Klaus J. Hopt, Markus Roth and Reinhard Zimmermann –

SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1293244>.

Internal Corporate Governance in Europe: Towards a More Market-Based Approach

in: 4 Kyoto Journal of Law and Politics (Kyoto J. L. Pol.) 17-36 (2007).

SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1119527>.

Corporate Governance: Grundsatzfragen und Forschungsperspektiven

in: Juristen-Zeitung (JZ) 2007, 1061-1072.

Besprechung: Manuel R. Theisen, *Der Aufsichtsrat 2007*, 15.

German Company Law: Recent Developments and Future Challenges

a. in Turkish: Hukuki Perspektifler Dergisi (Turkey) 2005/4, 55-59 (translation: Gül Okutan-Nilsson);

b. extended version in English: 6 German Law Journal (GLJ) 1407-1417 (2005);

c. in Chinese: 9 Company Law Review (Beijing, China) 2007, 50-62 (translation of English version: Leijie Wei).

[http://www.germanlawjournal.com/pdf/Vol06No10/PDF\\_Vol\\_06\\_No\\_10\\_1407-1418\\_Developments\\_Leyens.pdf](http://www.germanlawjournal.com/pdf/Vol06No10/PDF_Vol_06_No_10_1407-1418_Developments_Leyens.pdf).

CISG and Mistake: Uniform Law vs. Domestic Law – The Interpretative Challenge of Mistake and the Validity Loophole

a. in: Pace International Law Review, ed., Review on the Convention for the International Sale of Goods 2002-2003, Munich (Sellier) 2005, p. 3-52;

b. reprint in: Franco Ferrari, Clayton P. Gillette, eds., International Sales Law, 2 vols., Private International Law series, Cheltenham Glos (Edward Elgar) 2017, vol. 1.

Clive M. Schmitthoff Essay Competition Award 2002, Pace University, New York; Pace Institute of International Commercial Law, CISG Database, October 2003, <http://www.cisg.law.pace.edu/cisg/biblio/leyens.html>.

Prospekt- und Kapitalmarktinformationshaftung: Länderbericht England,

in: Klaus J. Hopt, Hans-Christoph Voigt, Hrsg., Prospekt- und Kapitalmarktinformationshaftung: Recht und Reform in der Europäischen Union, der Schweiz und den USA, Tübingen (Mohr Siebeck) 2005, S. 417-572.

– zusammen mit Ulrich Magnus: Prospekthaftung, S. 417-495 –

Gutachten des Max-Planck-Instituts für ausländisches und internationales Privatrecht im Auftrag des Bundesministeriums der Finanzen.

Grenzen der formularmäßigen Risikoabwälzung vom Leasingnehmer auf den Hersteller/Lieferanten

in: Monatsschrift für Deutsches Recht (MDR) 2003, 312-315.

European Take-overs: A Framework for Adequate Shareholder Protection

in: 12 European Business Law Review (EBLR) 42-66 (2001)

*Master thesis (LL.M.), University of London, Queen Mary and Westfield College, academic year 1999/2000.*

## VI. URTEILSANMERKUNGEN (CASE NOTES)

---

Anmerkung zu BGH, Urt. v. 30.03.2010 – XI ZR 200/09 (Zwangsvollstreckung für den Zessionar aus einer formularmäßigen Unterwerfungserklärung)

in: Verbraucher und Recht (VuR) 2010, 302-305.

– zusammen mit Hendrik Doobe –

Anmerkung zu Court of Appeal (England), Urt. v. 5.3.2003 – 1465/01, Morphites v. Bernasconi (Keine über Insolvenzhftung mit Strafschadensersatz hinausgehende Insolvenzbeitrugshaftung des Geschäftsführers einer Limited bei individuellem Betrug)

in: Entscheidungen zum Wirtschaftsrecht (EWiR) 2004, 79-80 (EWiR Sec. 213 Insolvency Act 1/2004).

Anmerkung zu BGH, Urt. v. 19.03.2003 – VIII ZR 135/02 (AGB-Leasingvertrag: Eine Rückkaufvereinbarung, nach der die Leasinggeberin gegenüber der Lieferantin von der Besitzverschaffungspflicht befreit ist, ist unwirksam)

in: Betriebs-Berater (BB) 2003, 1529-1530.

## VII. REZENSIONEN (BOOK REVIEWS)

---

Anne-Christin Mittwoch, Nachhaltigkeit und Unternehmensrecht, Schriften zum Unternehmens- und Kapitalmarktrecht 107, Tübingen (Mohr Siebeck), 2022, XXV, 430 S.

in: Zeitschrift für das gesamte Handels- und Wirtschaftsrecht (ZHR) 187 (2023), 851-858.

Julia Redenius-Hövermann, Verhalten im Unternehmensrecht, Über die realverhaltensorientierte Fortentwicklung des Unternehmensrechts anhand ausgewählter Anwendungsbeispiele, Tübingen (Mohr Siebeck) 2019, XXVII, 452 S.

in: Zeitschrift für das gesamte Handels- und Wirtschaftsrecht (ZHR) 185 (2021), 616-621.

Marco Ventoruzzo, Pierre-Henri Conac, Gen Goto, Sebastian Mock, Mario Notari, Arad Reisberg, Comparative Corporate Law (American Casebook Series), St. Paul, MN (West Academic Publishing) 2015, 664 + XXXI p.

in: *Rabels Zeitschrift für ausländisches und internationales Privatrecht (RabelsZ)* 82 (2018) 182-190.

Thilo Schülke, IDW-Standards und Unternehmensrecht: Zur Geltung und Wirkung privater gesetzter Regeln, Berlin (Duncker & Humblot) 2014, 377 S.

in: Zeitschrift für das gesamte Handels- und Wirtschaftsrecht (ZHR) 180 (2016), 405-410.

Emanuel V. Towfigh, Niels Petersen, Hrsg., *Ökonomische Methoden im Recht: Eine Einführung für Juristen*, Tübingen (Mohr Siebeck) 2010, 257 + XVI S.

a. in: *Juristische Schulung (JuS)* 2011, S. XVII.

b. eigenständige Fassung in: *Hamburger Rechtsnotizen (HRN)* 2012, 85-86.

Annette Christina Nicklisch, *Die Auswirkungen des Sarbanes-Oxley Act auf die deutsche Corporate Governance*, Berlin (Duncker Humblot) 2007, 184 + XXII S.

in: *DAJV-Newsletter*, Zeitschrift der Deutsch-Amerikanischen Juristen-Vereinigung, 2007, 209-210.

Merritt B. Fox, Michael A. Heller, eds., *Corporate Governance Lessons from Transition Economy Reforms*, Princeton (Princeton University Press) 2006, 416 + XI p.

in: *8 European Business Organizational Review (EBOR)* 2007, 621-628.

#### VIII. DIDAKTISCHE BEITRÄGE (EDUCATIONAL CONTRIBUTIONS)

---

Die Vermutung für das Handelsgeschäft: Der Anwendungsbereich von § 344 HGB

in: *Juristische Schulung (JuS)* 2023, 193-201.

– zusammen mit Valentin Hubert –

Computergenerierte Willenserklärungen, Anfechtbarkeit und Erklärungsrisiken – Der smarte Kühlschrank (Anfängerhausarbeit Zivilrecht)

in: *Juristische Schulung (JuS)* 2019, S. 133-138.

– zusammen mit Henning Böttcher –

Expertenhaftung: Ersatz von Vermögensschäden im Dreipersonenverhältnis nach Bürgerlichem Recht

in: *Juristische Schulung (JuS)* 2018, 217-222.

#### IX. SONSTIGE BEITRÄGE (MISCELLANEOUS CONTRIBUTIONS)

---

Ausgewählte Literatur zur Corporate Governance

in: Peter Hommelhoff, Klaus J. Hopt, Patrick C. Leyens, Hrsg., *Unternehmensführung durch Vorstand und Aufsichtsrat: Aktien-, Kapitalmarkt-, Bilanzrecht, Corporate Governance*, München (C.H. Beck) 2024, S. 1271-1316.

– zusammen mit Sebastian Köhnlein –

Klimawandel und Unternehmensplanung: Herausforderung für Vorstand und Aufsichtsrat

in: *Audit Committee Quarterly I/2019*, S. 6-7.

Directors' Liabilities

in: Salzburg Global Forum, *The Corporate Balancing Act: How Can Directors Manage Conflicting Pressures?*, Seminar 29.9. to 1.10.2016, Session Report 567, p. 12-14, [www.salzburgglobal.org](http://www.salzburgglobal.org).

Informationsintermediäre des Kapitalmarkts: Private Marktzugangskontrolle durch Abschlussprüfung, Bonitätsrating und Finanzanalyse  
in: Archiv für die civilistische Praxis (AcP) 216 (2016), 361-363.  
*Kurzzusammenfassung der gleichnamigen Habilitationsschrift.*

Gestaltung der Aufsichtsratsinformation  
in: Deloitte Center für Corporate Governance, Corporate-Governance-Forum 4/2013, S. 14.

Editorial: Greetings from the European Doctorate in Law & Economics (EDLE)  
in: 2 European Review of Law and Economics (ERLE) 1-2 (2012).  
– together with Michael Faure and Luigi A. Franzoni –

68. Deutscher Juristentag 2010 in Berlin: Abteilung öffentliches und privates Wirtschaftsrecht  
in: Schweizerische Zeitschrift für Wirtschaftsrecht (SZW) 2011, 198-205.  
– zusammen mit Klaus J. Hopt –

Abteilung öffentliches und privates Wirtschaftsrecht (ad 68. Deutscher Juristentag 2010)  
in: Juristen-Zeitung (JZ) 2011, 418-419.

Empirical Law and Economics: The Societas Europaea and its use within Europe (Comment on Contribution by Horst Eidenmüller)  
in: Alessio M. Paces, ed., The Law and Economics of Corporate Governance: Changing Perspectives, Cheltenham (Edward Elgar) 2010, p. 117-121.

Ökonomik der Internationalisierung des Rechts: Neue Forschungsfelder zwischen Recht und Ökonomik (Editorial)  
in: Bucerius Law Journal (Bucerius L. J.) 2009, S. 91-92, auch abrufbar unter:  
<http://www.law-journal.de>.  
– zusammen mit Thomas Eger und Stefan Voigt –

Ausgewählte Literatur zur Corporate Governance  
in: Peter Hommelhoff, Klaus J. Hopt, Axel v. Werder, Hrsg., Handbuch Corporate Governance, 2. Aufl., Stuttgart (Schäffer-Poeschel) und Köln (Otto Schmidt) 2009, S. 931-952.

Die Information der Aufsichtsräte börsennotierter Unternehmen: Interne Corporate Governance wird zunehmend mit externen Kontrollmechanismen verzahnt  
in: Börsen-Zeitung, Nr. 145 vom 1.8.2009, S. 20, ganzseitig.

Stellungnahme: Öffentliche Anhörung zu dem Gesetzentwurf der Bundesregierung “Entwurf eines Gesetzes zur Änderung des Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetzes und anderer Gesetze“ – BT-Drucks. 16/12255 – sowie dem Antrag der Fraktion der FDP „Reform der Anlegerentschädigung in Deutschland“ – BT-Drucks. 16/11458 –  
Deutscher Bundestag, Finanzausschuss, 22.4.2009, 9 S.  
Internet: <http://www.bundestag.de>

Market Intermediary Management of Conflicts that Arise in Securities Offerings, Comments on the Consultation Report by the Technical Committee of the International Organization of Securities Commissions of February 2007, 47 p.

in: Max Planck Institute for Comparative and International Private Law, Research news,  
25.5.2007, <http://www.mpipriv.de>, 47 p.  
– together with Christoph Kumpan –