

Eva Kocher | Doris Neuberger
Geraint Howells | Luca Nogler (Hrsg.)

Sozialer Verbraucherschutz

Festschrift
für
Udo Reifner



Nomos

Eva Kocher | Doris Neuberger
Geraint Howells | Luca Nogler (Hrsg.)

Sozialer Verbraucherschutz

Festschrift
für
Udo Reifner



Nomos



Onlineversion
Nomos eLibrary

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

ISBN 978-3-8487-7451-7 (Print)

ISBN 978-3-7489-1464-8 (ePDF)

1. Auflage 2023

© Nomos Verlagsgesellschaft, Baden-Baden 2023. Gesamtverantwortung für Druck und Herstellung bei der Nomos Verlagsgesellschaft mbH & Co. KG. Alle Rechte, auch die des Nachdrucks von Auszügen, der fotomechanischen Wiedergabe und der Übersetzung, vorbehalten. Gedruckt auf alterungsbeständigem Papier.



Introduction by the editors

This is the interactive Festschrift dedicated to Prof. Dr. Udo Reifner. Interactive: because Udo is as active and productive as ever; he continuously participates in and stimulates current debates in academic texts, but also in blogs. His ideas are fresh as well as in continuity with his decades of academic work for a social civil law.

The book has been produced in two steps. In the first step we took up the continuity of Udo's thoughts and theoretical concepts and offered an opportunity to engage with the work of Udo Reifner. Colleagues and friends of Udo express their assessments and opinions on Udo's texts, thank him for his suggestions, reflect on the topicality of texts from the 1970s and 1980s and thus stimulate further discussion and interaction. These texts had first been posted as a "Festschrift"-blog on the Internet. Udo Reifner was asked to comment on the comments as "replica" which he did as a second step. For this book, we added an interview and his list of publications.

What can you expect in this publication? We have divided the contributions into eight chapters that follow some important lines of thought in Udo's work:

- (1) "Persönliche Begegnungen" (Personal Encounters) with texts on the complete works, on the effects and the provocation that politically unaffiliated and free thinking means for jurisprudence in Germany to this day. Here are also texts on friendship.
- (2) "Das Geld " contains commentaries on the four volumes in which Udo Reifner published a coherent presentation of his thoughts in 2017; here we are concerned with the economics, sociology and law of money.
- (3) In "Social Contract Law", the focus is on the ideas that Udo developed with the "International (European) Social Contract Law Group (EuSo-Co)" in particularly close cooperation with Luca Nogler - ideas the roots of which go back to the doctoral thesis "Alternative Business Law".
- (4) In "Life Time Contracts - Developments", we think about the general rules that would have to be derived from "Life Time Contracts" (in conventional terms: credit law, labour law, tenancy law, insurance law, etc.) in order to transform contract law into social contract law.

Introduction by the editors

- (5) Udo initially developed his theoretical reflections and approaches primarily on examples from the law of "credit and consumer debt" and is still active in this area with concrete interventions and regulatory proposals. The texts devoted to these topics are thus about responsible credit, responsible bankruptcy, interest in the law, the European Economic and Monetary Union, *economia del debito* or usury.
- (6) For Udo, jurisprudence has always also been sociology of law, with the aim of investigating not only the mechanisms of power of the law but also the law's possible counter-power (as the farewell lecture at the HWP puts it). The contributions in this chapter, "Enforcement - Rechtsdurchsetzung", address shortcomings in the effectiveness of legal protections for consumers, the complexities of policymaking and judging, and the challenges of collective legal action
- (7) The texts in the chapter "Enforcement - Rechtsdurchsetzung" therefore deal with the effectiveness deficits of legal protection under consumer law, the risks of policy-making or judging and the challenges of collective legal action. The contributions in this chapter, "Enforcement - Rechtsdurchsetzung", address shortcomings in the effectiveness of legal protections for consumers, the complexities of policymaking and judging, and the challenges of collective legal action
- (8) The chapter "Social Finance and Regulation" gets even more specific under, as it which deals with, among other things, the tasks and (limited) activities of BAFin (German supervisory agency for financial services) in consumer protection, the reform of the European supervisory authorities or the significance of "social responsibility of banks" for the regulatory institutions.
- (9) "Financial literacy", lastly, does not only address financial literacy as an alternative to law and regulation, but rather as a prerequisite for regulation and law enforcement to work effectively.

Some contributors comment on the complete work, some on individual texts, and some start from single footnotes in texts. Texts from forty years ago are commented on, following the model of "Life Time Contracts" in German, English, Italian or French. The multidisciplinary character of Udo's work is also reflected in the professional origins of the contributors. They come from the fields of law, sociology, economics, and business administration as well as from practice. In the annex you can find more information about the authors of the contributions.

We sincerely thank Cathrin Ulikowski and Marion Hesse for their great help in preparing the blog and the Festschrift.

Geraint Howells, Eva Kocher, Doris Neuberger, Luca Nogler

Einleitung der Herausgeber

Dies ist die interaktive Festschrift zum 70. und zum 75. Geburtstag von Prof. Dr. Udo Reifner. Interaktiv: Denn Udo ist aktiv und produktiv wie seit eh und je; er nimmt selbst in Blogs kontinuierlich an aktuellen Debatten teil und regt diese an. Seine Ideen sind frisch und stehen in der Kontinuität seiner jahrzehntelangen wissenschaftlichen Arbeit für ein soziales Zivilrecht.

Die Festschrift greift die Kontinuität von Gedanken und theoretischen Zusammenhängen auf und bietet dadurch Gelegenheit, sich mit dem Werk von Udo Reifner auseinanderzusetzen. Kolleginnen und Kollegen, Freundinnen und Freunde von Udo äußern hier Einschätzungen und Meinungen zu Udos Texten, bedanken sich damit bei ihm für Anregungen, reflektieren über die Aktualität von Texten aus den 1970er und 1980er Jahren und wollen damit weitere Diskussion und Interaktion anregen. Dieses Buch wurde in zwei Stufen erstellt: erst als Blog auf dem Internet und nach der Kommentierung durch ihn in der Form von „Repliken“ als Buch, ergänzt durch ein Interview sowie der Publikationsliste.

Was erwartet Sie in dieser Festschrift? Wir haben die Beiträge in sieben Kapitel aufgeteilt, die einigen wichtigen gedanklichen Linien in Udos Werk folgen:

- (1) „Persönliche Begegnungen“ mit Texten zum Gesamtwerk, zu den Wirkungen und der Provokation, die politisch ungebundenes und freies Denken für die Rechtswissenschaft in Deutschland bis heute bedeutet und Texten über Freundschaft.
- (2) „Das Geld“ enthält Kommentare zu den vier Bänden, in denen Udo Reifner 2017 eine zusammenhängende Darstellung seiner Gedanken veröffentlicht hat; hier geht es also um die Ökonomie, die Soziologie und das Recht des Geldes.
- (3) In „Social Contract Law“ stehen die Gedanken im Mittelpunkt, die Udo mit der „International (European) Social Contract Law Group (EuSoCo)“ in besonders enger Zusammenarbeit mit Luca Nogler entwickelt hat – Gedanken, deren Wurzeln bis zur Dissertationsschrift „Alternatives Wirtschaftsrecht“ zurückreichen.
- (4) In „Life Time Contracts - Developments“ geht es um allgemeine Regeln, die aus „Life Time Contracts“ (in herkömmlichen Begriffen: Kreditrecht, Arbeitsrecht, Mietrecht, Versicherungsrecht, etc.) entwickelt

Einleitung der Herausgeber

- werden müssten, um das Vertragsrecht zu einem sozialen Vertragsrecht umzugestalten.
- (5) Udo hat seine theoretischen Überlegungen und Ansätze zunächst vor allem an Beispielen aus dem Recht von „Credit and Consumer Debt“ entwickelt und ist dort nach wie vor aktiv mit konkreten Interventionen und Regulierungsvorschlägen. In den Texten, die sich diesen Themen widmen, geht es also um Responsible Credit, Responsible Bankruptcy, Zinsen im Recht, die Europäische Wirtschafts- und Währungsunion, *Economia del debito* oder Wucher.
 - (6) Rechtswissenschaft ist für Udo immer auch Rechtssoziologie gewesen, mit dem Ziel, nicht nur die Mechanismen der Macht, sondern auch die Möglichkeiten von Gegenmacht zu untersuchen (so formuliert es die Abschiedsvorlesung an der HWP). Die Texte im Abschnitt „Enforcement – Rechtsdurchsetzung“ beschäftigen sich deshalb mit den Effektivitätsdefiziten des verbraucherrechtlichen Rechtsschutzes, den Risiken von Gestalten oder Richten und den Möglichkeiten rechtsfördernden kollektiven Handelns.
 - (7) Noch konkreter wird es unter „Social Finance and Regulation“, wo es unter anderem um die Aufgaben und (begrenzten) Aktivitäten der BAFin im Verbraucherschutz geht, um die Reform der European supervisory authorities im Finanzdienstleistungsrecht oder um die Bedeutung der „Social Responsibility of Banks“ für die Regulierungsinstitutionen.
 - (8) „Financial Literacy“ zuletzte thematisiert finanzielle Allgemeinbildung nicht als Alternative zu Recht und Regulierung, sondern vielmehr als Voraussetzung dafür, dass Regulierung und Rechtsdurchsetzung funktionieren kann.

Manche Beiträge kommentieren das Gesamtwerk, manche einzelne Texte, manche gehen auch nur von einzelnen Fußnoten in Texten aus. Es werden Texte aus vierzig Jahren kommentiert, nach dem Vorbild von „Life Time Contracts“ auf deutsch, englisch, italienisch oder französisch. Der multidisziplinäre Charakter von Udos Werk spiegelt sich in der Herkunft der Autorinnen und Autoren wider. Sie kommen aus der Rechtswissenschaft, Soziologie, Volkswirtschaftslehre und Betriebswirtschaftslehre ebenso wie aus der Praxis. Im Anhang finden Sie genauere Informationen über die Autorinnen und Autoren.

Wir danken recht herzlich Cathrin Ulikowski und Marion Hesse für ihre große Hilfe bei der Anfertigung des Blogs und der Festschrift.

Eva Kocher, Doris Neuberger, Luca Nogler, Jeremy Howells

Replica (1) A Challenging Gift

What a pleasure it was to receive this Festschrift on my 70th birthday! It looked so nice, but I must confess that I noticed it was also full of challenges. Unlike a traditional Festschrift its contributions dealt with books and articles the *Jubilar* himself had published. While I was reading the contributions, I felt like the lawyer in Honoré Daumier's 1846 caricature, *Maitre Chapotard lisant dans un journal judiciaire l'éloge de lui-même par lui-même*. Who in our scientific community would not be enthralled by so many footnotes and citations which concern him or herself? Imagine how much more must this be the case for someone whose research has received, in relation to publication quantity, a relatively low number of citations. A better trap for my self-esteem could not have been set. And the trap was combined with duties to ensure that I would accept the challenge. The first duty was to stay alive at least another five years, until my 75th birthday. At present I think I will fulfill this duty. The second duty was to read all the contributions thoroughly, and to provide proof I had done so by commenting on them. The book's publication will give readers the opportunity to see how busy I have been, and to assess the extent to which my ability to read and write intelligently and sensibly is still present. In fact, I am not sure.

At any rate, I accepted the challenge. In 2017, I was very enthusiastic about the contributions, and I started to comment on them with great enthusiasm. But I was interrupted in 2019 by the second edition of my *Handbook on Credit Law*, originally published in 1978. In 2019, my daughter and I became co-authors of the book, and she is now solely responsible for it. When I came back to the Festschrift my health reminded me that body and soul are entitled to special attention in the final phase of one's life. Aging makes body and soul tired. It was Luca Nogler's persuasiveness, and his securing of a publisher, that kept me at my desk.

Please treat the result with tolerance and forbearance. I have dared to present some of my ideas in English, and without an excess of references or citations. Thank you all for this peonage.

Inhalt

Introduction by the editors	7
Einleitung der Herausgeber	9
Replica (1) <i>A Challenging Gift</i>	11
 <i>Persönliche Begegnungen</i>	
Zum Wirken Udo Reifners	21
<i>Michael Knobloch</i>	
Replik (2) <i>Das institut für finanzdienstleistungen e.V.</i> – <i>Ein Rückblick</i>	26
Udo Reifner – standing firm	29
<i>Hans W. Micklitz</i>	
Replik (3) <i>Who is the consumer?</i>	32
Udo Reifner, marxist or missionary?	35
<i>Nick Huls</i>	
Replik (4) <i>Marx without Missionaries</i>	40
Das ist so. Das war so. Das bleibt (so)	43
<i>Ulrich Krüger</i>	
Replik (5) <i>Jüdische Juristen in Deutschland – unser Vorbild</i>	48
Udo Reifner - ein Künstler der juristischen Sprache	51
<i>Antônio Herman Benjamin und Claudia Lima Marques</i>	
Replik (6) <i>Brazil – El Dorado in Consumer Protection</i>	52

Inhalt

„Das Geld“

The Money 1-3	55
<i>Doris Neuberger</i>	
Replik (7) <i>Interdisciplinarity between Law and Social Economics</i>	63
Ein gutes Leben für alle	67
<i>Axel Halfmeier</i>	
Replik (8) <i>Gerechtigkeit und Effizienz</i>	72
Das Geld – Provisionen	77
<i>Dirk Ulbricht</i>	
Replik (9) <i>Provision und Wucher</i>	81
„Das Geld“ und das Versicherungsrecht	83
<i>Edda Castelló</i>	
Replik (10) <i>Wissenschaft und Praxis</i>	90
Zur Zukunft der Zinsen: real- vs. geldwirtschaftliche Auffassung	93
<i>Matija Mayer-Fiedrich</i>	
Replik (11) <i>Zinsen sind eine Fata Morgana</i>	98
Risiko: Streuung oder Spekulation?	101
<i>Daniel Dönch</i>	
Replik (12) <i>Finanzrisiken muss man verwetten</i>	107
<i>Life Time Contracts and Social Contract Law</i>	
The Lost Penny	111
<i>Geraint Howells</i>	
Replik (13) <i>The Lost Penny</i>	114
Alternative Economic Law: Challenging the Paradigm of Legal Dogmatics	115
<i>Thomas Wilhelmsson</i>	
Replik (14) <i>Alternative Commercial Law</i>	121

	<i>Inhalt</i>
Arbeitslosigkeit verschuldeter Verbraucher	125
<i>Karl-Jürgen Bieback</i>	
Replik (15) <i>Arbeitslosigkeit verschuldeter Verbraucher</i>	129
 <i>Life Time Contracts – Developments</i>	
Principles of Life Time Contracts	135
<i>Luca Nogler</i>	
Principles of Social Contract Law and Residential Tenancy Law	141
<i>Christoph U. Schmid</i>	
Replik (16) <i>LTC – a bird with three wings</i>	146
Replik (17) <i>“Term or time” versus “duration”</i>	148
Replik (18) <i>Principles: Politics or Law</i>	151
Renting a Slave	
– European Contract Law in the Credit Society	153
<i>Klaus Tonner</i>	
Social Contract Law through Labour Law?	163
<i>Rafael Encinas de Muñagorri</i>	
Replik (19) <i>Rent or Buy? (Klaus Tonner; Rafael Monagourri)</i>	167
Replik (20) <i>Having or Using: from property to LTCs</i>	170
Renting a Slave	
– European Contract Law in the Credit Society	171
<i>Brigitta Lurger</i>	
Replik (21) <i>Contractual Relations and relational contracts</i>	176
Market-Based Social Policies	
– Contributions by Udo Reifner	179
<i>Martina Eckardt</i>	
Verbraucherschutz und Neo-Liberalismus	183
<i>Nuno Manuel Pinto Oliveira</i>	

Inhalt

Lebenszeitverträge im Licht der aktuellen Entwicklungen des Europäischen Vertragsrechts <i>Helena Klinger</i>	191
Social Contracts in the light of the Common Frame of Reference <i>Luisa Antonioli</i> Replik (22) <i>DCFR and Contracts</i>	197 206
Etica del contratto e lo spot contract del gioco <i>Andrea Nicolussi</i> Replik (23) <i>Ethik und Recht</i>	209 223
 <i>Credit and consumer debt</i>	
Responsible Credit and the European Coalition for Responsible Credit <i>Iain Ramsay</i>	227
Biopolitica ed economia del debito <i>Alessandro Somma</i>	231
Responsible Credit in the EU: National Law, the New EU-Directive and Beyond <i>Damon Gibbons</i>	237
Responsible Bankruptcy <i>Joseph Spooner</i>	243
Usury – A Forgotten Concept? <i>Johanna Niemi</i>	253
Sovereign Debt and Human Rights <i>Alan White</i> Replik (24) <i>Consumer Credit and Debt</i>	259 262

Enforcement – Rechtsdurchsetzung

Effektivitätsdefizite im Rechtssystem
– Schutzlücken für Verbraucher/innen 271
Hans-Peter Schwintowski

Kollektiver Rechtsgebrauch 277
Eva Kocher

Gestalten oder Richten 283
Wolfhard Kohle

Replik (25) *Entformalisierung, Befriedung und kollektives Handeln* 289

Social finance and Regulation

Verbraucherschutz durch die BaFin? 295
Peter Rott

Financial Supervision and Consumer Protection in the Post-Crisis
European Union:
An Uneasy Relationship 303
Olha O. Cherednychenko

The Regulatory/Supervisory Implications of a Socially Responsible
Finance 311
Giovanni Ferri

Präventiver Finanz-TÜV
– Mehrwert für die gesamte Gesellschaft 317
Sandra Schuster

Where the Law Ends
– Why the OMT Controversy is Undecidable 327
Christian Joerges

Replik (26) *Social Finance and the State* 336

Inhalt

Financial Literacy

Consumer Education and Information Rights in Financial Services <i>Christine Riefa</i>	345
Mehr Finanzbildung und weniger Regulatorik! <i>Reinhold Hedtke</i>	361
Replik (27) <i>Financial Education</i>	369
Interview mit Udo Reifner zum wissenschaftlichen Lebenslauf	373
Die Autorinnen und Autoren	387
Publications of Udo Reifner (books in italic)	391

Die Autorinnen und Autoren

- Antoniolli, Luisa, Prof. Ordinario, Facoltà di Giurisprudenza, Università di Trento, Italien
- Benjamin, Antônio Herman, Richter am Superior Tribunal de Justiça, Brasília, Begründer und ehemaliger Präsident des Brasilcon, Brasilien
- Bieback, Karl-Jürgen, Professor für Arbeitsrecht und Sozialrecht, Universität Hamburg, Deutschland
- Castelló, Edda, Verbraucherzentrale Hamburg e.V./Bund der Versicherten e.V., Hamburg, Deutschland
- Cherednychenko, Olha O., PhD, Chair in European Private Law and Comparative Law at the University of Groningen, Niederlande
- Dönch, Daniel, M.Sc., Lehrstuhl für ABWL und Internationale Finanzierung, Helmut-Schmidt-Universität Hamburg, Deutschland
- Eckardt, Martina, Professor of Economics, Chair of Public Economics and Public Finance, Andrassy University Budapest, Ungarn
- Encinas de Muñagorri, Rafael, Professor at the University of Nantes, Director of "Droit et changement social", Frankreich
- Ferri, Giovanni, Professore ordinario, Dipartimento di Scienze economiche, politiche e delle lingue moderne, Libera Università Maria Ss. Assunta (LUMSA), Roma, Italien
- Gibbons, Damon, Director of the Centre for Responsible Credit, London, UK
- Halfmeier, Axel, Professor für Bürgerliches Recht, Rechtsvergleichung sowie Internationales Privat- und Verfahrensrecht, Universität Lüneburg, Deutschland
- Hedtke, Reinhold, Professor für Didaktik der Sozialwissenschaften und Wirtschaftssoziologie, Universität Bielefeld, Fakultät für Soziologie, Deutschland
- Howells, Geraint, Professor of Commercial Law, Law School at City University of Hong Kong, Hong Kong
- Huls, Nick, Emeritus Professor of socio-legal studies at the Erasmus School of Law and at the Leiden Law School, Netherlands
- Joerges, Christian, Professor of Law and Society at the Hertie School of Governance, Berlin, Deutschland
- Klinger, Helena, Dr., Assessor juris, Berlin, Deutschland
- Knobloch, Michael, Assessor juris, Geschäftsführer der Verbraucherzentrale Hamburg, Deutschland
- Kocher, Eva, Professorin für Rechtswissenschaften, Lehrstuhl für Bürgerliches Recht, Europäisches und Deutsches Arbeitsrecht, Zivilverfahrensrecht, Europa-Universität Viadrina, Frankfurt (Oder), Deutschland

Die Autorinnen und Autoren

- Kohte, Wolfhard, Professor für Rechtswissenschaften, Gründungsprofessur Zivilrecht II, Bürgerliches Recht, Deutsches und Europäisches Arbeits-, Unternehmens- und Sozialrecht, Martin-Luther-Universität Halle- Wittenberg, Deutschland
- Krüger, Ulrich, Professor für Wirtschaftsrecht an der Hochschule Bremen, Deutschland
- Lima Marques, Claudia, Professorin für Rechtswissenschaften an der Universität Rio Grande do Sul, Porto Alegre, ehemalige Präsidentin des Brasilcon, Brasilien
- Lurger, Brigitta, Professorin für Rechtswissenschaften, Leiterin des Instituts für Zivilrecht, Ausländisches und Internationales Privatrecht, Karl-Franzens-Universität Graz, Rechtswissenschaftliche Fakultät, Österreich
- Mayer-Fiedrich, Matija, Professorin für Betriebswirtschaftslehre, Lehrstuhl für ABWL und Internationale Finanzierung, Helmut-Schmidt-Universität Hamburg, Deutschland
- Micklitz, Hans W., Professor for Economic Law at the European University Institute, Florence, Italien
- Neuberger, Doris, Professorin für Volkswirtschaftslehre, Lehrstuhl Geld und Kredit, Universität Rostock, Deutschland
- Nicolussi, Andrea, Professore Ordinario, Facoltà di Giurisprudenza, Università cattolica del Sacro Cuore di Milano, Milano, Italien
- Niemi, Johanna, Professor of Law, University of Helsinki, Finnland
- Nogler, Luca, Professore Ordinario, Facoltà di Giurisprudenza, Università di Trento, Italien
- Pinto Oliveira, Nuno Manuel, Full professor (professor catedrático), Escola de Direito da Universidade do Minho, Portugal
- Ramsay, Iain, Professor of Law, Kent Law School, University of Kent, Canterbury, UK
- Riefa, Christine, Dr., Reader specialising in consumer law and Internet law at Brunel University, London, UK
- Rott, Peter, Professur für Bürgerliches Recht, Europäisches Privatrecht und Verbraucherrecht, Universität Kassel, Deutschland
- Schmid, Christoph U., Professor für Europäisches Privat-, Wirtschafts- und Wirtschaftsverfassungsrecht, Zentrum für Europäische Rechtspolitik (ZERP), Universität Bremen, Deutschland
- Schuster, Sandra, Referentin für Finanzen und Steuern der Bundestagsfraktion DIE LINKE, Berlin, Deutschland
- Schwintowski, Hans-Peter, Professur für Bürgerliches Recht, Handels-, Wirtschafts- und Europarecht, Humboldt-Universität zu Berlin, Deutschland
- Somma, Alessandro, Professore ordinario di diritto comparato, Università di Ferrara, Dipartimento di giurisprudenza, Italien
- Spooner, Joseph, Dr., Assistant Professor of Law, Department of Law, LSE (London School of Economics), London, UK

Die Autorinnen und Autoren

Tonner, Klaus, Emeritus Professor for Private Law and European Law at the University of Rostock, Deutschland

Ulbricht, Dirk, Dr., ehem. Direktor iff Hamburg, Deutschland

White, Alan M., Professor of Law, CUNY School of Law, The City University of New York School of Law, Long Island City, NY, USA

Wilhelmsson, Thomas, Professor (emeritus) of civil and commercial law, University of Helsinki, Finnland