



Magdalena Pogoda-Urbanski (Autor)  
**Gestaltungsformen von Energie-Contracting in  
Theorie und Praxis**  
Analyse in ausgewählten EU-Ländern



<https://cuvillier.de/de/shop/publications/6337>

Copyright:  
Cuvillier Verlag, Inhaberin Annette Jentzsch-Cuvillier, Nonnenstieg 8, 37075 Göttingen,  
Germany  
Telefon: +49 (0)551 54724-0, E-Mail: [info@cuvillier.de](mailto:info@cuvillier.de), Website: <https://cuvillier.de>

## Inhaltsverzeichnis

|   |     |
|---|-----|
| Abbildungsverzeichnis.....  | V   |
| Tabellenverzeichnis .....   | VII |
| 1 Problemstellung und Gang der Untersuchung .....   | 1   |
| 2 Energie-Contracting als Energiedienstleistung – Definitionen und Funktionsweise.....            | 5   |
| 2.1 Energiedienstleistungen als Ziel der Energiewirtschaft unter neuen<br>Rahmenbedingungen ..... | 5   |
| 2.2 Vom Least Cost Planning zum Energie-Contracting .....   | 8   |
| 2.3 Genese und Entwicklung des Energie-Contractings .....   | 10  |
| 2.4 Contracting – Begriffsklärung und Funktionsweise .....  | 12  |
| 2.5 Contractingausgestaltungsmöglichkeiten .....  | 15  |
| 2.5.1 Klassifizierung nach den inhaltlichen Aspekten .....  | 17  |
| 2.5.1.1 Anlagenbezogenes Contracting .....  | 17  |
| 2.5.1.2 Energy Performance Contracting.....   | 23  |
| 2.5.1.3. Unterformen der Contracting-Idealtypen.....  | 36  |
| 2.5.2 Ausgewählte Kooperationsausprägungen innerhalb des Contractings.....                        | 42  |
| 2.5.2.1 Betreibergesellschaft zwischen Contractingpartnern.....                                   | 42  |
| 2.5.2.2 Kooperationen für die Bereitstellung der Energiedienstleistungen .....                    | 44  |
| 2.5.2.3 Zusammenschlüsse für den Bezug von Energiedienstleistungen .....                          | 47  |
| 2.6 Ausgewählte bilanzielle und steuerliche Aspekte .....   | 50  |
| 2.7 Vorgehensweise beim Contractingvertragsabschluss.....   | 52  |
| 2.8 Contracting-Markt in ausgewählten Ländern der Europäischen Union -<br>Status-quo .....        | 58  |
| 2.8.1 Westeuropa .....  | 60  |
| 2.8.1.1 Ursprünge.....  | 61  |
| 2.8.1.2 Marktteilnehmer.....  | 61  |
| 2.8.1.3 Marktgröße und -potential .....   | 63  |
| 2.8.1.4 Häufigste Contracting-Projekte/ -Arten.....   | 65  |
| 2.8.2 Mittel- und Osteuropa.....  | 67  |
| 2.9 Zwischenfazit.....  | 71  |
| 3 Theoretischer Rahmen für die ökonomische Analyse von Energie-Contracting.....                   | 73  |
| 3.1 Vorüberlegungen .....   | 73  |
| 3.2 Handelndes Individuum und Institutionen.....  | 74  |
| 3.2.1 Methodologischer Individualismus .....  | 74  |
| 3.2.2 Verhaltensannahmen der kontrahierenden Individuen .....                                     | 75  |



|           |   |     |
|-----------|---|-----|
| 3.2.2.1   | Begrenzte Rationalität.....   | 76  |
| 3.2.2.2   | Opportunismus.....  | 76  |
| 3.3       | Vertragsbeziehungen im Lichte der ausgewählten Ansätze der Neuen Institutionenökonomik..... | 77  |
| 3.3.1     | Vertragsbeziehung auf Basis des Prinzipal-Agent-Ansatzes.....                               | 79  |
| 3.3.2     | Vertragsbeziehung auf Basis des Transaktionskostenansatzes.....                             | 82  |
| 4         | Eigenschaften der Vertragssituation am Beispiel von Energie-Contracting.....                | 89  |
| 4.1       | Unsicherheit.....   | 89  |
| 4.1.1     | Exogene Unsicherheit.....   | 91  |
| 4.1.2     | Endogene Unsicherheit und Formen der Informationsasymmetrie.....                            | 95  |
| 4.1.2.1   | Hidden Characteristics.....   | 98  |
| 4.1.2.2   | Hidden Action.....  | 101 |
| 4.1.2.3   | Hidden Information.....   | 103 |
| 4.1.2.4   | Hidden Intention.....   | 105 |
| 4.2       | Spezifität.....   | 106 |
| 4.2.1     | Contracting-Geber als Investor.....   | 107 |
| 4.2.2     | Contracting-Nehmer als Investor.....  | 111 |
| 4.3       | Zwischenfazit.....  | 112 |
| 5         | Reduzierungsmöglichkeiten der Transaktionsprobleme in Contracting-Beziehungen.....          | 115 |
| 5.1       | Strategien zum Umgang mit Unsicherheit.....   | 115 |
| 5.1.1     | Reduzierung der exogenen Unsicherheit.....  | 115 |
| 5.1.2     | Reduzierung der endogenen Unsicherheit.....   | 127 |
| 5.1.2.1   | Vorvertragliche Informationsaktivitäten.....  | 128 |
| 5.1.2.1.1 | Signaling.....  | 128 |
| 5.1.2.1.2 | Screening.....  | 132 |
| 5.1.2.2   | Informationsaktivitäten nach dem Vertragsabschluss.....                                     | 134 |
| 5.1.2.3   | Vertagliche Anreizsysteme.....  | 134 |
| 5.1.2.3.1 | Risikoeinstellung und Risikoteilung.....  | 134 |
| 5.1.2.3.2 | Anreizsystem für die Wahl des optimalen Anstrengungsniveaus....                             | 137 |
| 5.1.2.3.3 | Self Selection: Anreizsystem für die Offenbarung des Agenten-Typs.....                      | 156 |
| 5.2       | Strategien zum Schutz vor dem Hold up.....  | 166 |
| 5.2.1     | Implizite Verträge.....   | 166 |
| 5.2.2     | Rechtlich sanktionierbare Verträge.....   | 169 |
| 5.2.3     | Eigentumsrechte.....  | 171 |



|         |  |     |
|---------|--|-----|
| 5.3     | Zwischenfazit.....   | 172 |
| 6       | Einflussfaktoren des Contracting-Marktes und Empfehlungen<br>für Contracting-Formen innerhalb der EU .....   | 175 |
| 6.1     | Umfeldanalyse der Einflussfaktoren zur Entwicklung des Contracting-Marktes   | 175 |
| 6.1.1   | Technischer Bereich .....  | 176 |
| 6.1.1.1 | Energieintensitätsindikatoren.....   | 176 |
| 6.1.1.2 | Nutzung und Potential von erneuerbaren Energien .....  | 180 |
| 6.1.1.3 | Energieträgerstruktur für die Nutzenergieerzeugung .....   | 182 |
| 6.1.2   | Politisch-rechtlicher Bereich .....  | 184 |
| 6.1.2.1 | Regelungen innerhalb der EU .....  | 184 |
| 6.1.2.2 | Nationale Ziele und Regelungen.....  | 187 |
| 6.1.2.3 | Energie- und umweltpolitische Instrumente .....  | 192 |
| 6.1.3   | Ökonomischer Bereich .....   | 206 |
| 6.1.3.1 | Energiepreise.....   | 206 |
| 6.1.3.2 | Finanzierung von Contracting-Projekten.....  | 206 |
| 6.1.4   | Sozio-kultureller Bereich.....   | 208 |
| 6.1.4.1 | Informiertheitsgrad .....  | 209 |
| 6.1.4.2 | Energiebewusstsein und Energieeinsparverhalten.....  | 210 |
| 6.2     | Contracting-Markt-Analyse.....   | 213 |
| 6.2.1   | Angebotsseite.....   | 213 |
| 6.2.2   | Nachfrageseite .....   | 218 |
| 6.3     | Zusammenfassende Darstellung der Wirkungen der Einflussfaktoren auf die<br>Entwicklung des Contracting-Marktes in den untersuchten EU-Ländern..... | 221 |
| 6.4     | Empfehlung für Contracting-Projekte / Contracting-Arten.....   | 224 |
| 6.4.1   | Untersuchte Merkmale.....  | 226 |
| 6.4.2   | Merkmalsausprägungen.....  | 228 |
| 6.4.2.1 | Vertragstyp 1.....   | 229 |
| 6.4.2.2 | Vertragstyp 2.....   | 233 |
| 6.4.2.3 | Vertragstyp 3.....   | 238 |
| 6.5     | Vertragstyp 1 – empirische Untersuchung in Deutschland und Polen .....   | 243 |
| 6.5.1   | Ziele der empirischen Untersuchung.....  | 244 |
| 6.5.2   | Methodik der empirischen Untersuchung.....   | 246 |
| 6.5.3   | Ergebnisse der empirischen Untersuchung.....   | 249 |
| 6.6     | Zwischenfazit.....   | 263 |
| 7       | Zusammenfassung und Ausblick .....   | 267 |



---

|                |     |
|----------------|-----|
| Anhang.....    | 273 |
| Literatur..... | 293 |