

Christian Schlemann

Die investitionsschutzrechtlichen Standards des Energy Charter Treaty

Schiedsrechtsprechung und Reform im Hinblick
auf erneuerbare Energien



Nomos

facultas



DIKE 

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	17
A. Einleitung	21
B. Der Vertrag über die Energiecharta	23
I. Entwicklung zum ECT	23
II. Die relevanten Schutzstandards im Energiechartavertrag	25
1. Fair and Equitable Treatment (Art. 10 Abs. 1 S. 1 u. 2 ECT)	25
2. Most constant protection and security (Art. 10 Abs. 1 S. 3 1. HS ECT)	28
3. Unreasonable or discriminatory measures (Art. 10 Abs. 1 S. 3 2. HS ECT)	29
4. No Less Favourable Treatment than that required by International Law (Art. 10 Abs. 1 S. 4 ECT)	30
5. Umbrella clause (Art. 10 Abs. 1 S. 5 ECT)	31
6. National and most-favoured nation treatment (Art. 10 Abs. 7 ECT)	33
a) Vergleichbarkeit	33
b) Ungleichbehandlung	34
c) Rechtfertigung	34
7. Effective means for the assertion of claims and the enforcement of rights (Art. 10 Abs. 12 ECT)	35
8. Expropriation (Art. 13 ECT)	36
9. Transfer of funds (Art. 14 Abs. 1 ECT)	38
C. Verfahren nach dem Energiechartavertrag	41
I. ECT-Verfahren im Überblick	41

II. Anwendung der Schutzstandards in Investitionsschutzverfahren	42
1. Fair and Equitable Treatment (Art. 10 Abs. 1 S. 1 u. 2 ECT)	42
a) Einschlägig	42
(1) Petrobart	42
(2) Kardassopoulos	42
(3) Energoalians	44
(4) Stati	46
(5) Eiser	47
(6) Novenergia	50
(7) Masdar	53
(8) Antin	57
(9) Foresight	62
(10) RREEF	66
(11) Greentech	77
(12) CEF	79
(13) Cube	84
(14) NextEra	92
(15) 9REN	94
(16) SolEs	99
(17) InfraRed	103
(18) OperaFund	107
(19) RWE	111
(20) Watkins	124
(21) PV Investors	131
(22) Hydro Energy	138
(23) Cavalum	147
(24) ESPF	158
(25) STEAG	165
(26) Eurus	171
(27) InfraCapital	178
b) Nicht einschlägig	193
(1) AMTO	193
(2) Plama	195
(3) Al-Bahloul	196
(4) Liman Caspian Oil	198
(5) AES	200

(6) Electrabel	201
(7) AES&Tau	205
(8) Mamidoil	206
(9) Charanne	210
(10) Isolux	213
(11) Blusun	215
(12) Antaris	218
(13) ICW	222
(14) Belenergia	229
(15) Stadtwerke München	232
(16) BayWa	237
(17) Sun Reserve	239
(18) Eskosol	252
(19) Silver Ridge	262
(20) FREIF	273
2. Most constant protection and security (Art. 10 Abs. 1 S. 3 1. HS ECT)	277
a) Einschlägig	277
b) Nicht einschlägig	277
(1) Plama	277
(2) Liman Caspian Oil	278
(3) AES	278
(4) Mamidoil	279
(5) Isolux	279
(6) Antaris	280
(7) ICW	280
(8) Belenergia	280
(9) OperaFund	281
(10) PV Investors	282
(11) Eurus	282
(12) Hydro Energy	282
(13) Eskosol	284
3. Unreasonable or discriminatory measures (Art. 10 Abs. 1 S. 3 2. HS ECT)	285
a) Einschlägig	285
(1) Nykomb	285
(2) Greentech	286
(3) RWE	286

(4) Watkins	287
(5) ESPF	288
(6) InfraCapital	291
b) Nicht einschlägig	291
(1) Plama	291
(2) AES	291
(3) Mamidoil	293
(4) Electrabel	294
(5) Isolux	295
(6) Cube	296
(7) ICW	296
(8) 9REN	297
(9) Belenergia	298
(10) Stadtwerke München	299
(11) Sun Reserve	299
(12) Hydro Energy	301
(13) Cavalum	303
(14) Eskosol	304
(15) FREIF	304
4. No Less Favourable Treatment than that required by International Law (Art. 10 Abs. 1 S. 4 ECT)	305
a) Einschlägig	305
b) Nicht einschlägig	305
(1) Electrabel	305
5. Umbrella clause (Art. 10 Abs. 1 S. 5 ECT)	306
a) Einschlägig	306
(1) Al-Bahloul	306
(2) Khan Resources	306
(3) Greentech	307
(4) ESPF	307
b) Nicht einschlägig	311
(1) AMTO	311
(2) Plama	311
(3) Liman Caspian Oil	311
(4) Isolux	312
(5) Novenergia	313
(6) Foresight	313
(7) RREEF	313

(8) CEF	315
(9) Cube	315
(10) 9REN	316
(11) InfraRed	316
(12) Belenergia	317
(13) OperaFund	317
(14) Stadtwerke München	318
(15) BayWa	319
(16) RWE	321
(17) Sun Reserve	322
(18) Eskosol	324
(19) STEAG	325
(20) Silver Ridge	325
(21) FREIF	328
(22) InfraCapital	329
6. National and most-favoured nation treatment (Art. 10 Abs. 7 ECT)	330
a) Einschlägig	330
b) Nicht einschlägig	330
(1) AES	330
(2) Electrabel	331
7. Effective means for the assertion of claims and the enforcement of rights (Art. 10 Abs. 12 ECT)	331
a) Einschlägig	331
b) Nicht einschlägig	331
(1) AMTO	331
(2) Charanne	333
8. Expropriation (Art. 13 ECT)	334
a) Einschlägig	334
(1) Kardassopoulos	334
(2) Yukos	335
b) Nicht einschlägig	337
(1) Nykomb	337
(2) Petrobart	337
(3) Plama	338
(4) Al-Bahloul	339
(5) Liman Caspian Oil	340
(6) AES	340

(7) Mamidoil	340
(8) Electrabel	342
(9) Charanne	343
(10) Isolux	343
(11) Blusun	344
(12) Novenergia	345
(13) Foresight	346
(14) Cube	346
(15) 9REN	347
(16) InfraRed	347
(17) BayWa	348
(18) Hydro Energy	349
(19) Cavalum	352
(20) Eskosol	354
(21) STEAG	354
(22) Silver Ridge	355
(23) Eurus	356
9. Transfer of funds (Art. 14 Abs. 1 ECT)	357
D. Energiechartavertrag und erneuerbare Energien	359
I. Anwendung von Schutzstandards und Kritik der Urteile	359
II. Die Problematik erneuerbarer Energien	361
III. Vorschläge zur Reform des ECT	364
1. Vorschläge der EU	365
a) Vorschlag Mai 2020	365
(1) Darstellung der relevanten Änderungen	365
(a) Investitionsbegriff	365
(b) Regulierungsmaßnahmen	366
(c) Schutzstandards	367
(d) Streitbeilegung	369
(2) Bewertung	370
(a) Investitionsbegriff	370
(b) Regulierungsmaßnahmen	372
(c) Schutzstandards	372
(d) Streitbeilegung	376
(e) Fazit	379

b) Vorschlag Februar 2021	380
(1) Darstellung	380
(2) Bewertung	381
2. Vorschläge im Schrifttum	382
a) Masumy, Naimeh	382
(1) Darstellung	382
(a) Kritik am ECT	382
(b) Reformansätze	384
(2) Bewertung	385
b) Verburg, Cees	388
(1) Darstellung	388
(a) Investitionsbegriff	388
(b) Schutzstandards	389
(c) Streitbeilegung	392
(d) Vertragsänderung	393
(e) Protokoll	393
(f) Inter se Änderung	395
(g) Energiechartaerklärung	395
(h) Aktuelle Investitionsschutzabkommen	396
(2) Bewertung	396
(a) Investitionsbegriff	396
(b) Schutzstandards	397
(c) Streitbeilegung	398
(d) Änderungsform	399
(e) Fazit	401
c) Quirico, Ottavio	401
(1) Darstellung	401
(a) Investitionsbegriff	402
(b) Regulierungsmaßnahmen	402
(c) Streitbeilegung	403
(2) Bewertung	404
d) Cima, Elena	406
(1) Darstellung	406
(a) Investitionsbegriff	406
(b) Schutzstandards	407
(c) Regulierungsmaßnahmen	408
(d) Streitbeilegung	409
(2) Bewertung	409

3. Eigener Ansatz	412
a) Rechtliche Durchführung der Reform	412
b) Investitionsbegriff	415
c) Schutzstandards	417
(1) Fair and Equitable Treatment	417
(2) Most constant protection and security	421
(3) Unreasonable or discriminatory measures	422
(4) Umbrella clause	424
(5) Expropriation	426
d) Regulierungsmaßnahmen	428
e) Streitbeilegung	429
4. Fazit	430
Literaturverzeichnis	435
Entscheidungsverzeichnis	443

Abkürzungsverzeichnis

a.a.O.	am angegebenen Ort
a.E.	am Ende
Abs.	Absatz
AJIL	American Journal of International Law
ARIA	The American Review of International Arbitration
Baku St. U.L. Rev.	Baku State University Law Review
biBIT	brasilianisch-indischer BIT
BIT	Bilaterales Investitionsabkommen (Bilateral Investment Treaty)
BNEF	Bloomberg New Energy Finance
BOL	Brill Open Law
CETA	Comprehensive Economic and Trade Agreement
CJGG	Chinese Journal of Global Governance
Dec.	Decision
Ders.	Derselbe
Diss. Op.	Abweichendes Votum (Dissenting Opinion)
Ebd.	Ebenda
ECS	Energy Charter Sekretariat
ECT	Vertrag über die Energiecharta (Energy Charter Treaty)
ECtHR	Europäischer Gerichtshof für Menschenrechte (EGMR)
EE	Erneuerbare Energien
EES.	IOP Conference Series: Earth and Environmental Science
Energy Eco.	Energy Economics
Energy Res. Soc. Sci.	Energy Research & Social Science
EP	Energy Policy
Fn.	Fußnote
Fordham Int'l L.J.	Fordham International Law Journal
FS-UNEP	Frankfurt School – UNEP Collaborating Centre for Climate & Sustainable Energy Finance
Geo. J. Int'l L.	Georgetown Journal of International Law