

- AN OPEN DECLARATION FROM ECONOMISTS AND ENERGY SCIENTISTS -

We must commit to implementing the “climate levy” in the electricity sector, and attain the goals set for 2020

Germany's national climate goal of attaining a 40% reduction in greenhouse gas emissions by 2020 can only be achieved if a significant contribution is made by the electricity sector. At the end of March, Federal Economics Minister Sigmar Gabriel proposed a "climate levy" (*Klimabeitrag*) as a measure for supporting this goal. With this policy instrument, CO₂ emissions in the electricity sector are to be reduced by an additional 22 million tons by 2020. Yet this is the absolute minimum in reductions that are needed to ensure that Germany's climate goals are not endangered. With this open letter, we are announcing our support for the proposal, and believe it is a small step in the right direction.

A supplementary national policy instrument in the electricity sector is needed to reach the 2020 climate goal

If the ambitious targets and reduction plans set forth as part of the Climate Action Plan for 2020 are to be achieved, emissions in the energy sector **must be reduced from approx. 350 million tons of CO₂ to a maximum of 290 million tons of CO₂ per annum by 2020**. Approximately a third of the reductions that are needed (at least 22 million tons of CO₂ per annum) are not provided for by existing measures, and the remaining two-thirds are based on estimates and thus remain uncertain. In all likelihood, the European Emissions Trading system will provide no incentives up to 2020 for reducing electricity generation by the oldest and most emission-intensive power plants. Accordingly, there is a pressing need for the introduction of a supplementary national policy instrument that reduces emissions in the electricity sector.

The "Climate Levy" proposal can achieve CO₂ reductions both efficiently and with minimal intervention

The Ministry's "Climate Levy" is an economic instrument which does not force power plant operators to take their plants offline. However, the economic incentives set by the policy measure, will encourage a reduction in the operational hours of the oldest and most emission-intensive power plants. Beyond reducing CO₂ emissions, the measure promises to scale back the massive export of coal-based power as well as improve the relative economic competitiveness of modern and more flexible power plants. This, in turn, will promote the necessary structural change in the energy sector while also securing jobs at the most viable power plants. In comparison to alternative policy instruments, the "Climate Levy" proposal will only lead to a very moderate increase in the wholesale market price for electricity - which, in any event, is at historic lows.

The "Climate Levy" proposal will gently promote necessary structural change

The effort to remake Germany's energy system and transition to renewables is crucially dependent on the structural transformation of the economy. This transformation will necessarily involve the shifting of jobs from high emission to low emission plants, as well as to more flexible forms of generation. This can be achieved in a series of steps over many years. As over 90% of fossil-fuel-based power generation will not be impacted by the "Climate Levy" proposal, fears of wide-scale job losses are unjustified. Indeed, the reduction in coal-based power achieved by the "Climate Levy" will occur slowly, ensuring time to adapt.

The "Climate Levy" is a smart complement to European Emissions Trading

As a policy instrument, the "Climate Levy" harmonizes well with European Emissions Trading Scheme, as it will be paid for in emissions certificates that will subsequently be taken out of circulation. The "Cli-

mate Contribution" will thus discourage the international displacement of domestic emissions reductions. **In other words, the achieved reductions will not just be national, but will also be partially European-wide.**

Making the German Government's Commitments on Climate Policy a Reality

In its coalition agreement and in the Climate Action Plan, the German government made a commitment to implementing the climate protection goals set forth in the 2010 Energy Concept. By 2020, greenhouse gas emissions are to be reduced by at least 40% over 1990 levels. **The "Climate Levy" is the absolute minimum that is needed in terms of necessary political measures if the required reductions in the power sector are to be achieved. In concrete terms, the emissions of the energy sector must be reduced to 290 million tons of CO₂ per year by 2020.** If the "Climate Levy" proposal is weakened even slightly, this would endanger the achievement of necessary emissions reductions - and, by extension, the fulfillment of the 2020 climate goal. As a result, long-term climate goals would become increasingly out of reach.

INITIAL SIGNATORIES

Prof. Dr. Alexander Bassen, Professor für Kapitalmärkte und Unternehmensführung, Universität Hamburg

Dr. Camilla Bausch, Geschäftsführerin, Ecologic Institut

Prof. Dr. Frank Beckenbach, Professor für Umwelt- und Verhaltensökonomik, Universität Kassel

Prof. Dr. Adelheid Biesecker, Professorin i.R. für Ökonomische Theorie, Universität Bremen

Prof. Dr. Timo Busch, Professor für Betriebswirtschaftslehre, insbesondere Energie- und Umweltmanagement, Universität Hamburg

Prof. Dr. Harald Dyckhoff, Professor für Unternehmenstheorie, Rheinisch-Westfälische Technische Hochschule Aachen

Prof. Dr. Alfred Endres, Professor für Volkswirtschaftslehre, insbesondere Wirtschaftstheorie, Fernuniversität Hagen

Dr. Dieter Ewringmann, Senior Research Consultant Finanzwissenschaften

Prof. Dr. Klaus Fichter, Apl. Professor für Innovationsmanagement und Nachhaltigkeit, Carl von Ossietzky Universität Oldenburg

Prof. Dr. Erik Gawel, Leiter des Departments Ökonomie, Helmholtz-Zentrum für Umweltforschung; Professor für Volkswirtschaftslehre, insbesondere Institutionenökonomische Umweltforschung, Universität Leipzig

Benjamin Görlach, Senior Fellow, Ecologic Institute

Dr. Anselm Görres, Vorsitzender, Forum Ökologisch-Soziale Marktwirtschaft

Prof. Dr. Edeltraut Günther, Professorin für Betriebswirtschaftslehre, insbesondere Betriebliche Umweltökonomie, Technische Universität Dresden

Prof. Dr. Erik Hansen, Gastprofessor für Management der Energiewende, Leuphana Universität Lüneburg

Prof. Dr. Peter Hennicke, Senior Advisor, Wuppertal Institut für Klima, Umwelt, Energie; Professor em. für Wirtschafts- und Energiepolitik, Bergischen Universität Wuppertal

Prof. Dr. Hans-Martin Henning, Stellv. Institutsleiter und Bereichsleiter "Thermische Anlagen und Gebäudetechnik", Fraunhofer-Institut für Solare Energiesysteme (ISE)

Prof. Dr. Hansjörg Herr, Professor für Supranationale Integration, Hochschule für Wirtschaft und Recht Berlin

Prof. Dr. Olav Hohmeyer, Professor für Energie- und Ressourcenwirtschaft, Europa-Universität Flensburg

Prof. Dr. Claudia Kemfert, Abteilungsleiterin Energie, Verkehr, Umwelt, Deutsches Institut für Wirtschaftsforschung; Professorin für Energieökonomie und Nachhaltigkeit, Hertie School of Governance

Prof. Dr. Rolf Kreibich, Wissenschaftlicher Direktor und Geschäftsführer, Sekretariat für Zukunftsforschung Berlin; Mitglied des Weltzukunftsrats

Prof. Dr. Jürgen Kromphardt, Professor em. für Volkswirtschaftslehre, insbesondere Wirtschaftstheorie, TU Berlin

Prof. Dr. Christine Lacher, Professorin für Volkswirtschaftslehre, Hochschule für Angewandte Wissenschaften Hamburg

Prof. Dr. Eva Lang, Em. Professorin für Wirtschaftspolitik, Universität der Bundeswehr München

Dr. Paul Lehmann, Sprecher der Arbeitsgruppe Energie, Helmholtz-Zentrum für Umweltforschung

Dr. Ulrike Lehr, Bereichsleitung Klima und Energie, Gesellschaft für wirtschaftliche Strukturfor-

schung Prof. Dr. Uwe Leprich, Stellv. Wissenschaftlicher Leiter, Institut für ZukunftsEnergieSysteme (IZES); Professor für Volkswirtschaftslehre und Energiewirtschaft, Hochschule für Technik und Wirtschaft des Saarlandes

Diplom-Kaufmann Thomas Loew, Geschäftsführer, Institute for Sustainability

Prof. Dr. Reinhard Loske, Professor für Nachhaltigkeit und Transformationsdynamik, Universität Witten/Herdecke

Dr. Florian Lüdeke-Freund, Wissenschaftlicher Mitarbeiter, Professur für Kapitalmärkte und Unternehmensführung, Universität Hamburg

Prof. Dr. Bernd Meyer, Wissenschaftlicher Leiter, Gesellschaft für Wirtschaftliche Strukturfor-

schung; Professor für Volkswirtschaftslehre, Universität Osnabrück

Prof. Dr. Gerd Michelsen, Professor für Nachhaltigkeitsforschung, Leuphana Universität Lüneburg

Prof. Dr. Romy Morana, Professorin für Umweltmanagement, Hochschule für Technik und Wirtschaft Berlin

Prof. Karsten Neuhoff, Leiter der Abteilung Klimapolitik, Deutsches Institut für Wirtschaftsforschung

Dr. Joachim Nitsch, Gutachter und Berater für Klimaschutzstrategien und innovative Energiesysteme, ehem. Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt

Prof. Dr. Hans Nutzinger, Em. Hochschullehrer für Volkswirtschaftslehre, Universität Kassel

Dr. Sonja Peterson, Senior Researcher Forschungsbereich Umwelt- und Natürliche Ressourcen, Institut für Weltwirtschaft

Prof. Dr. Jan Priewe, Senior Research Fellow, ehem. Hochschule für Technik und Wirtschaft Berlin

Prof. Dr. Dr. Franz Josef Radermacher, Professor für Informatik, Universität Ulm

Prof. Dr. Holger Rogall, Hochschullehrer für Nachhaltige Ökonomie, Institut für Nachhaltigkeit der HWR Berlin; Direktor und Vorsitzender, Gesellschaft für Nachhaltigkeit

Prof. Dr. Stefan Schaltegger, Professor für Nachhaltigkeitsmanagement, Leuphana Universität Lüneburg; Leiter, Centre for Sustainability Management (CSM)

Prof. Dr. Reimund Schwarze, Sprecher für den Forschungsbereich Klimaökonomie, Helmholtz-Zentrum für Umweltforschung

Prof. Dr. Stefan Seuring, Professor für Supply Chain Management, Universität Kassel

Prof. Dr. Bernd Siebenhüner, Professor für Ökologische Ökonomie, Carl von Ossietzky Universität Oldenburg

Dr. Joachim H. Spangenberg, Research Coordinator, Sustainable Europe Research Institute Germany e.V.; Senior Scientist, Helmholtz-Zentrum für Umweltforschung

Dr. Frank Vöhringer, Geschäftsführer, Econability; Researcher am Laboratory of Environmental and Urban Economics, Eidgenössische Technische Hochschule Lausanne

Prof. Dr. Michael von Hauff, Professor für Volkswirtschaftslehre, insbesondere Wirtschaftspolitik und internationale Wirtschaftsbeziehungen, TU Kaiserslautern

Prof. Dr. Christian von Hirschhausen, Professor für Energieökonomie, Deutsches Institut für Wirtschaftsforschung/TU Berlin

Prof. Dr. Ernst Ulrich von Weizsäcker, Co-Präsident des Club of Rome

Prof. Dr. Michael von Wuntsch, Professor der Wirtschaftswissenschaften, Hochschule für Technik und Wirtschaft Berlin

Prof. Dr. Frank Wimmer, Professor i.R. für Betriebswirtschaftslehre, insbesondere Absatzwirtschaft, Otto-Friedrich Universität Bamberg

Prof. Dr. Hans-Ulrich Zabel, Professor für Betriebswirtschaftslehre, insbesondere Betriebliches Umweltmanagement, Universität Halle-Wittenberg

Prof. Dr. Angelika Zahrnt, Ehrenvorsitzende, Bund für Umwelt und Naturschutz Deutschland e.V.

Dr. Hans-Joachim Ziesing

ADDITIONAL SIGNATORIES SINCE 22.04.2015

Prof. Dr. Heinz-J. Bontrup, Direktor, Westfälisches Energieinstitut der Westfälischen Hochschule Gelsenkirchen

Dr. Claudia Dobliger, Postdoctoral Research Fellow, Harvard Kennedy School; Akademische Rätin a.Z., Universität Regensburg

Prof. Dr. Felix Ekardt, Leiter, Forschungsstelle Nachhaltigkeit und Klimapolitik; Universität Rostock

Prof. Dr. Helmut Faasch, Professor für Rechnernetze, Datenbanken und Grundlagen der Informatik, Leuphana Universität Lüneburg

Prof. Dr. Christian Hey, Generalsekretär, Sachverständigenrat für Umweltfragen

Uwe Lebelt, International Business Developer, GDF SUEZ

Dr. Hartmut S. Leipner, Wissenschaftlicher Geschäftsführer des Interdisziplinären Zentrums für Materialwissenschaften, Universität Halle

Dr. Patrick Matschoss, Wissenschaftlicher Mitarbeiter Plattform Energiewende, Institute for Advanced Sustainability Studies (IASS)

Diplom-Ingenieurin Berit Müller, Teamleiterin Optimierte Energiesysteme, Reiner Lemoine Institut

Diplom-Physiker Michael Nast, Wissenschaftlicher Mitarbeiter, Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt

Diplom-Ingenieur Pao-Yu Oei, Wissenschaftlicher Mitarbeiter, TU Berlin

Dr. Hermann E. Ott, Senior Advisor für Globale Nachhaltigkeits- und Wohlfahrtsstrategien, Wuppertal Institut für Klima, Umwelt, Energie

Dr. Robert Pietzcker, Wissenschaftlicher Mitarbeiter, Forschungsbereich Nachhaltige Lösungsstrategien, Potsdam Institut für Klimafolgenforschung

Diplom-Ingenieur Matthias Reeg, Wissenschaftlicher Mitarbeiter in der Abteilung Systemanalyse und Technikbewertung, Institut für Technische Thermodynamik, Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt

Prof. Dr. Thomas Sauer, Professor für Economics, Ernst-Abbe-Hochschule Jena

Diplom-Volkswirt Kai Schlegelmilch, Stellv. Vorsitzender, Forum Ökologisch-Soziale Marktwirtschaft

Prof. Dr. Wolf Schluchter, IST-GmbH, Gesellschaft für angewandte Sozialwissenschaft und Statistik

Prof. Dr. Thomas Schomerus, Professor für Energie- und Umweltrecht, Leuphana Universität Lüneburg

Diplom-Ingenieur Wolfgang Schulz, Berater, Fraunhofer-Institut für Fertigungstechnik und Angewandte Materialforschung

Dr. Axel Troost, Stellvertretender Vorsitzender und finanzpolitischer Sprecher der Bundestagsfraktion, DIE LINKE; Vorstandsmitglied, Institut Solidarische Moderne

Prof. Dr. Henrik von Wehrden, Professor für Naturwissenschaftliche Methoden, Leuphana Universität Lüneburg

If you wish to support this declaration, please contact:

Swantje Kuchler, Manager for Energy Policy, Green Budget Germany.

Tel: +49-30-76 23 991-50, E-Mail: swantje.kuechler@foes.de