

[REDACTED], IIB4

---

**Von:** [REDACTED] VC3  
**Gesendet:** Dienstag, 14. Mai 2019 09:52  
**An:** [REDACTED] IIA4; [REDACTED] IIA4; [REDACTED] IIIA3; [REDACTED] IIIA3  
**Cc:** [REDACTED] VC5; [REDACTED] VC5; [REDACTED] IIA4; T [REDACTED] EB5; [REDACTED] VC3; [REDACTED] VC3; .BRUEEU WI-AW-2-EU [REDACTED]; BUERO-VC3; BUERO-III A3; BUERO-IIA4; BUERO-VC5; BUERO-EB5  
**Betreff:** AW: Nord stream 2 / ECT  
**Anlagen:** 20190513 Info über Cooling-off-letter Nordstream 2 an KOM WK 6077\_2019 INIT.pdf

Liebe Kolleginnen und Kollegen,

anbei nun noch der in meiner gestrigen Mail nicht enthaltene Anhang zK.

Viele Grüße

[REDACTED] VC3

Tel: [REDACTED]

---

**Von:** [REDACTED] VC3  
**Gesendet:** Montag, 13. Mai 2019 18:27  
**An:** [REDACTED] VC5; [REDACTED] Dr., VC5; [REDACTED] IIA4; [REDACTED] EB5; [REDACTED] VC3; T [REDACTED] VC3; .BRUEEU WI-AW-2-EU K [REDACTED]; BUERO-VC3; BUERO-III A3; BUERO-IIA4; BUERO-VC5; BUERO-EB5  
**Betreff:** WG: Nord stream 2 / ECT

Liebe Kolleginnen und Kollegen,

mit eben erhaltenem Dokument (anbei) informiert KOM die EU-MS über einen Brief, den die Nord Stream 2 AG, eine Tochter von Gazprom, am 12. April 2019 an im Kontext Gasrichtlinie und Nord Stream 2 KOM geschrieben habe. U.a. erkläre die Nord Stream 2 AG auch, mit dem Brief die KOM über einen behaupteten Verstoß der Gas-RL gegen Vorschriften des Energiecharta-Vertrags (ECT) zu informieren (sofern gewisse weitere Voraussetzung einträten) und fordert KOM über Verhandlungen zu gütlicher Streitbeilegung auf. Dies Erklärung und Aufforderung ist Voraussetzung, um nach Ablauf bestimmter Frist ein Investor-Staat-Schiedsverfahren auf Basis des ECT einleiten zu können (sog. cooling-off letter).

EB5 setze ich lediglich in cc, weil die Nord Stream 2 AG lt. dem Dokument anbei ihren Sitz in der Schweiz hat.

Bislang steht der Brief nicht auf der Tagesordnung des Handelspolitischen Ausschusses Dienstleistungen und Investitionen am 15. Mai in Brüssel. Falls das Theam auf die TO kommt, informieren wir Sie. Falls es sehr kurzfristig oder ohne Vorankündigung auf die TO kommen sollte, würden wir uns zunächst rezeptiv verhalten, da KOM Adressat ist, DEU unter Investitionsschutzgesichtspunkten (konkret: Schutz der Investitionen deutscher Unternehmen im Ausland; darum geht es in dem betreffenden Ausschuss) von dem Brief einen schweizerischen Unternehmens jedenfalls formal nicht direkt betroffen ist und u.E. vor inhaltlicher Stellungnahme voraussichtlich zunächst weiterer Sachverhalt aufgeklärt werden müsste.

Nachstehend dazu auch ein Artikel von politico.ue zu dem Thema (vielen Dank an die StäV dafür!).

Viele Grüße

VC3

Tel: [REDACTED]

<https://www.politico.eu/wp-content/uploads/2019/04/Nord-Stream-2-ECT-letter-legal.pdf>

## NORD STREAM 2 PUTS EUROPEAN UNION ON NOTICE OF DISPUTE UNDER ECT

Apr 24, 2019 | by Joel Dahlquist

In a 12 April, 2019 letter addressed to EU Commission President Jean-Claude Juncker, the project company Nord Stream 2 has notified the European Union of a potential dispute under the Energy Charter Treaty (“the ECT”).

Nord Stream 2 AG, a Swiss project company fully owned by Russian gas producer Gazprom, was established to build a gas pipeline from Russia to Germany through the Baltic Sea.

In the letter to the European Commission, Nord Stream 2 addresses ongoing discussions within the EU about amending Directive 2009/73/EC (“the Gas Directive”) so that it covers gas pipelines to and from non-EU countries. Although the amendment has not been implemented, Nord Stream says in its letter that it is expected to enter into force in the summer of 2019.

Once the amendment to the Gas Directive is in place, the part of the Nord Stream pipeline that is within German territory would be susceptible to the rules of the Directive, which among other things include provisions on unbundling, third-party access and tariff regulation. Under certain circumstances, Germany could derogate from these rules, but such a derogation would hinge on whether the pipeline is deemed to be “completed” when the amendment enters into force.

In its letter, Nord Stream 2 asserts that it is a qualified investor (of Swiss incorporation) under the ECT, and that (at least part of) its more than €5,8 billion so far invested in the pipeline is an “investment” in the meaning of the treaty. The project company argues that if the amendment to the Gas Directive enters into force without Nord Stream 2 being entitled to derogations from the new onerous rules, this would mean that the EU has breached its commitments under the ECT. In particular, Nord Stream 2 references Article 10 and 13 of the ECT, and claims that the measure would be “discriminatory”.

Nord Stream 2 specifically states that the letter is intended as a notice of dispute under Article 26 ECT, and now requests that the EU Commission attempts to reach an amicable solution. The company asks the EU Commission to reply to the notice by May 13, 2019.

The company does not indicate what would be the next step if negotiations fail; article 26 provides that investors can bring their claims to domestic courts but also before an arbitral tribunal. As the EU is not a state – and therefore cannot sign the ICSID Convention, nor be the respondent under the ICSID Additional Facility Rules – any potential arbitration would presumably be governed by the UNCITRAL Rules or the SCC Rules.

Although several investment treaties provide for arbitrations to be brought against the EU itself – as opposed to an EU member state – no such proceedings are known to have taken place to date. We will report further as this story develops.





Council of the European Union  
General Secretariat

**Brussels, 13 May 2019**

**WK 6077/2019 INIT**

**LIMITE**

**FDI  
SERVICES**

*This is a paper intended for a specific community of recipients. Handling and further distribution are under the sole responsibility of community members.*

**WORKING DOCUMENT**

---

From:	European Commission
To:	Trade Policy Committee (Services and Investment)
Subject:	Notification of a request for consultations by an investor to the European Commission under the Energy Charter Treaty pursuant Article 4(2) of Regulation (EU) No 912/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014

---





## Kirsch, Jörg, IIB4

---

**Von:** [REDACTED], VC3  
**Gesendet:** Montag, 27. Mai 2019 19:05  
**An:** [REDACTED] IIA4  
**Cc:** [REDACTED] IIA4; [REDACTED] IIA4  
**Betreff:** AW: Nord stream 2 / ECT

Lieber [REDACTED],

der „Cooling-off-Letter“ der Nordstream 2 AG war ein AOB-Punkt im HPA (Dienstleistungen und Investitionen) am 22. Mai. Ich habe vor, in meinen Sitzungsbericht Folgendes zu schreiben:

+++ FOLGT ENTWURF +++

PRÄS informierte gem. Haftungsaufteilungsverordnung über die Aufforderung der Nordstream 2 AG gegenüber der EU-KOM zu Verhandlungen über gütliche Streitbeilegung unter dem ECT (zu Details s. Vermerk dazu in WK 6077/19).

KOM-Präsident Juncker habe nach Änderung der Gas-RL einen Brief von der Nordstream AG erhalten. Die Nordstream 2 AG habe darin um Klarstellung gebeten, ob in der in der geänderten RL enthaltene Ausnahmenvorschriften auf die Nordstream 2 Pipeline anwendbar seien. Der Brief stelle einen cooling-off letter unter dem ECT dar. Falls die Pipeline nicht unter die Ausnahmenvorschrift falle, stelle diese eine Verletzung des ECT dar. Weiterhin sei die Nordstream 2 AG ein CHE Unternehmen und daher als Investor aus einem ECT-MS parteifähig.

KOM habe auf den Brief geantwortet und Bereitschaft zu einem Treffen erklärt, sich dabei ihre Rechtsmeinung zur Frage der behaupteten ECT-Verletzung sowie der Parteifähigkeit der Nordstream 2 AG unter den ECT vorbehalten. Es sei noch kein Datum für ein Treffen festgelegt worden.

GBR und AUT mit Frage, wie KOM ihre rechtliche Position vorbereite und wie sie den Rat beim weiteren Verfahren einbinden wolle.

EST mit der Frage nach nächsten Schritten.

KOM antwortete, sie werde den Rat regelmäßig informiert halten. KOM repräsentiere im vorliegenden Fall die EU nach außen. Falls ein MS finanziell betroffen sein sollte, werde mit diesem enger konsultiert. Der Brief sei öffentlich verfügbar (<https://www.politico.eu/wp-content/uploads/2019/04/Nord-Stream-2-ECT-letter-legal.pdf>).

+++ ENDE ENTWURF +++

→ Seht Ihr Bedarf nach Straffung des Berichts zu diesem Punkt?

Viele Grüße

[REDACTED]

[REDACTED]

Tel: [REDACTED]

**Von:** [REDACTED] VC3  
**Gesendet:** Montag, 13. Mai 2019 18:29  
**An:** [REDACTED] IIA4; [REDACTED], IIA4; [REDACTED] IIIA3; [REDACTED] IIIA3  
**Cc:** [REDACTED] VC5; [REDACTED], VC5; [REDACTED] IIA4; [REDACTED]  
**EB5;** [REDACTED] VC3; [REDACTED] VC3; .BRUEEU WI-AW-2-EU [REDACTED] BUERO-VC3; BUERO-  
IIIA3; BUERO-IIA4; BUERO-VC5; BUERO-EB5  
**Betreff:** WG: Nord stream 2 / ECT

Liebe Kolleginnen und Kollegen,

mit eben erhaltenem Dokument (anbei) informiert KOM die EU-MS über einen Brief, den die Nord Stream 2 AG, eine Tochter von Gazprom, am 12. April 2019 an im Kontext Gasrichtlinie und Nord Stream 2 KOM geschrieben habe. U.a. erkläre die Nord Stream 2 AG auch, mit dem Brief die KOM über einen behaupteten Verstoß der Gas-RL gegen Vorschriften des Energiecharta-Vertrags (ECT) zu informieren (sofern gewisse weitere Voraussetzung einträten) und fordert KOM über Verhandlungen zu gütlicher Streitbeilegung auf. Dies Erklärung und Aufforderung ist Voraussetzung, um nach Ablauf bestimmter Frist ein Investor-Staat-Schiedsverfahren auf Basis des ECT einleiten zu können (sog. cooling-off letter).

EB5 setze ich lediglich in cc, weil die Nord Stream 2 AG lt. dem Dokument anbei ihren Sitz in der Schweiz hat.

Bislang steht der Brief nicht auf der Tagesordnung des Handelspolitischen Ausschusses Dienstleistungen und Investitionen am 15. Mai in Brüssel. Falls das Theam auf die TO kommt, informieren wir Sie. Falls es sehr kurzfristig oder ohne Vorankündigung auf die TO kommen sollte, würden wir uns zunächst rezeptiv verhalten, da KOM Adressat ist, DEU unter Investitionsschutzgesichtspunkten (konkret: Schutz der Investitionen deutscher Unternehmen im Ausland; darum geht es in dem betreffenden Ausschuss) von dem Brief einen schweizerischen Unternehmens jedenfalls formal nicht direkt betroffen ist und u.E. vor inhaltlicher Stellungnahme voraussichtlich zunächst weiterer Sachverhalt aufgeklärt werden müsste.

Nachstehend dazu auch ein Artikel von politico.eu zu dem Thema (vielen Dank an die StäV dafür!).

Viele Grüße

[REDACTED] VC3

Tel: [REDACTED]

<https://www.politico.eu/wp-content/uploads/2019/04/Nord-Stream-2-ECT-letter-legal.pdf>

## NORD STREAM 2 PUTS EUROPEAN UNION ON NOTICE OF DISPUTE UNDER ECT

Apr 24, 2019 | by Joel Dahlquist

In a 12 April, 2019 letter addressed to EU Commission President Jean-Claude Juncker, the project company Nord Stream 2 has notified the European Union of a potential dispute under the Energy Charter Treaty ("the ECT").

Nord Stream 2 AG, a Swiss project company fully owned by Russian gas producer Gazprom, was established to build a gas pipeline from Russia to Germany through the Baltic Sea.

In the letter to the European Commission, Nord Stream 2 addresses ongoing discussions within the EU about amending Directive 2009/73/EC ("the Gas Directive") so that it covers gas pipelines to and from



non-EU countries. Although the amendment has not been implemented, Nord Stream says in its letter that it is expected to enter into force in the summer of 2019.

Once the amendment to the Gas Directive is in place, the part of the Nord Stream pipeline that is within German territory would be susceptible to the rules of the Directive, which among other things include provisions on unbundling, third-party access and tariff regulation. Under certain circumstances, Germany could derogate from these rules, but such a derogation would hinge on whether the pipeline is deemed to be “completed” when the amendment enters into force.

In its letter, Nord Stream 2 asserts that it is a qualified investor (of Swiss incorporation) under the ECT, and that (at least part of) its more than €5,8 billion so far invested in the pipeline is an “investment” in the meaning of the treaty. The project company argues that if the amendment to the Gas Directive enters into force without Nord Stream 2 being entitled to derogations from the new onerous rules, this would mean that the EU has breached its commitments under the ECT. In particular, Nord Stream 2 references Article 10 and 13 of the ECT, and claims that the measure would be “discriminatory”.

Nord Stream 2 specifically states that the letter is intended as a notice of dispute under Article 26 ECT, and now requests that the EU Commission attempts to reach an amicable solution. The company asks the EU Commission to reply to the notice by May 13, 2019.

The company does not indicate what would be the next step if negotiations fail; article 26 provides that investors can bring their claims to domestic courts but also before an arbitral tribunal. As the EU is not a state – and therefore cannot sign the ICSID Convention, nor be the respondent under the ICSID Additional Facility Rules – any potential arbitration would presumably be governed by the UNCITRAL Rules or the SCC Rules.

Although several investment treaties provide for arbitrations to be brought against the EU itself – as opposed to an EU member state – no such proceedings are known to have taken place to date. We will report further as this story develops.

**Von:** ■■■■ IIIA3  
**Gesendet:** Mittwoch, 29. Mai 2019 18:27  
**An:** ■■■■ IIA4; ■■■■ IIA4  
**Cc:** BUERO-IIA4  
**Betreff:** Cooling-off letter ECT NS2  
**Anlagen:** 190528\_DB TPC-SI 22.5\_ECT.pdf

Liebe Kollegen,

anbei für Sie zur Info der TOP 4, Cooling-off letter von Nordstream (= Klageszenario auf Basis des ECT), falls noch nicht bekannt. Abtl V hatte uns darauf aufmerksam gemacht.

Viele Grüße

■■■■ IIIA3

Tel: ■■■■

















IIB4

**Von:** [REDACTED] VC3  
**Gesendet:** Dienstag, 14. Mai 2019 09:52  
**An:** [REDACTED] IIA4; [REDACTED], IIA4; [REDACTED] IIIA3; [REDACTED]  
[REDACTED] IIIA3  
**Cc:** [REDACTED] VC5; [REDACTED] Dr., VC5; S [REDACTED]  
[REDACTED] IIA4; [REDACTED] EB5; [REDACTED] VC3; [REDACTED]  
VC3; .BRUEEU WI-AW-2-EU [REDACTED] BUERO-VC3; BUERO-  
IIIA3; BUERO-IIA4; BUERO-VC5; BUERO-EB5  
**Betreff:** AW: Nord stream 2 / ECT  
**Anlagen:** 20190513 Info über Cooling-off-letter Nordstream 2 an KOM WK 6077\_  
2019 INIT.pdf

Liebe Kolleginnen und Kollegen,

anbei nun noch der in meiner gestrigen Mail nicht enthaltene Anhang zK.

Viele Grüße

[REDACTED] VC3

Tel: [REDACTED]

---

**Von:** [REDACTED] VC3  
**Gesendet:** Montag, 13. Mai 2019 18:27  
**An:** [REDACTED] IIA4; [REDACTED] IIA4; [REDACTED] IIIA3; [REDACTED], IIIA3  
**Cc:** [REDACTED] VC5; [REDACTED], VC5; [REDACTED] IIA4; [REDACTED]  
EB5; [REDACTED] VC3; [REDACTED] VC3; .BRUEEU WI-AW-2-EU [REDACTED] BUERO-VC3;  
BUERO-IIIA3; BUERO-IIA4; BUERO-VC5; BUERO-EB5  
**Betreff:** WG: Nord stream 2 / ECT

Liebe Kolleginnen und Kollegen,

mit eben erhaltenem Dokument (anbei) informiert KOM die EU-MS über einen Brief, den die Nord Stream 2 AG, eine Tochter von Gazprom, am 12. April 2019 an im Kontext Gasrichtlinie und Nord Stream 2 KOM geschrieben habe. U.a. erkläre die Nord Stream 2 AG auch, mit dem Brief die KOM über einen behaupteten Verstoß der Gas-RL gegen Vorschriften des Energiecharta-Vertrags (ECT) zu informieren (sofern gewisse weitere Voraussetzung einträten) und fordert KOM über Verhandlungen zu gütlicher Streitbeilegung auf. Dies Erklärung und Aufforderung ist Voraussetzung, um nach Ablauf bestimmter Frist ein Investor-Staat-Schiedsverfahren auf Basis des ECT einleiten zu können (sog. cooling-off letter).

EB5 setze ich lediglich in cc, weil die Nord Stream 2 AG lt. dem Dokument anbei ihren Sitz in der Schweiz hat.

Bislang steht der Brief nicht auf der Tagesordnung des Handelspolitischen Ausschusses Dienstleistungen und Investitionen am 15. Mai in Brüssel. Falls das Theam auf die TO kommt, informieren wir Sie. Falls es sehr kurzfristig oder ohne Vorankündigung auf die TO kommen sollte, würden wir uns zunächst rezeptiv verhalten, da KOM Adressat ist, DEU unter Investitionsschutzgesichtspunkten (konkret: Schutz der Investitionen deutscher Unternehmen im Ausland; darum geht es in dem betreffenden Ausschuss) von dem Brief einen schweizerischen Unternehmens jedenfalls formal nicht direkt betroffen ist und u.E. vor inhaltlicher Stellungnahme voraussichtlich zunächst weiterer Sachverhalt aufgeklärt werden müsste.

Nachstehend dazu auch ein Artikel von politico.ue zu dem Thema (vielen Dank an die Stäv dafür!).

Viele Grüße

VC3

Tel: [REDACTED]

<https://www.politico.eu/wp-content/uploads/2019/04/Nord-Stream-2-ECT-letter-legal.pdf>

## NORD STREAM 2 PUTS EUROPEAN UNION ON NOTICE OF DISPUTE UNDER ECT

Apr 24, 2019 | by Joel Dahlquist

In a 12 April, 2019 letter addressed to EU Commission President Jean-Claude Juncker, the project company Nord Stream 2 has notified the European Union of a potential dispute under the Energy Charter Treaty (“the ECT”).

Nord Stream 2 AG, a Swiss project company fully owned by Russian gas producer Gazprom, was established to build a gas pipeline from Russia to Germany through the Baltic Sea.

In the letter to the European Commission, Nord Stream 2 addresses ongoing discussions within the EU about amending Directive 2009/73/EC (“the Gas Directive”) so that it covers gas pipelines to and from non-EU countries. Although the amendment has not been implemented, Nord Stream says in its letter that it is expected to enter into force in the summer of 2019.

Once the amendment to the Gas Directive is in place, the part of the Nord Stream pipeline that is within German territory would be susceptible to the rules of the Directive, which among other things include provisions on unbundling, third-party access and tariff regulation. Under certain circumstances, Germany could derogate from these rules, but such a derogation would hinge on whether the pipeline is deemed to be “completed” when the amendment enters into force.

In its letter, Nord Stream 2 asserts that it is a qualified investor (of Swiss incorporation) under the ECT, and that (at least part of) its more than €5,8 billion so far invested in the pipeline is an “investment” in the meaning of the treaty. The project company argues that if the amendment to the Gas Directive enters into force without Nord Stream 2 being entitled to derogations from the new onerous rules, this would mean that the EU has breached its commitments under the ECT. In particular, Nord Stream 2 references Article 10 and 13 of the ECT, and claims that the measure would be “discriminatory”.

Nord Stream 2 specifically states that the letter is intended as a notice of dispute under Article 26 ECT, and now requests that the EU Commission attempts to reach an amicable solution. The company asks the EU Commission to reply to the notice by May 13, 2019.

The company does not indicate what would be the next step if negotiations fail; article 26 provides that investors can bring their claims to domestic courts but also before an arbitral tribunal. As the EU is not a state – and therefore cannot sign the ICSID Convention, nor be the respondent under the ICSID Additional Facility Rules – any potential arbitration would presumably be governed by the UNCITRAL Rules or the SCC Rules.

Although several investment treaties provide for arbitrations to be brought against the EU itself – as opposed to an EU member state – no such proceedings are known to have taken place to date. We will report further as this story develops.

