

Päevakorrapunkt 5 / Agenda Item 5

Statement by Allar Jõks, an Independent Member of the Supervisory Council, on behalf of the Council:

With the authorisation and awareness of Bob Gallienne, the Chairman of the Supervisory Council of AS Tallinna Vesi, I have since March interacted with various officials and politicians to discuss the opportunity of ending the tariff dispute between the Estonian Competition Authority and AS Tallinna Vesi with a compromise.

During this period, I have communicated both with the members of the Riigikogu and the new and former Chairman of the Environmental Committee of the Riigikogu. I have also met with the Estonian Minister of Economic Affairs and Communications Urve Palo and the officials of the Ministry.

In all these meetings I have explained that AS Tallinna Vesi is willing to end the dispute on mutually advantageous terms. However, I have stressed that in the event of not reaching a compromise, AS Tallinna Vesi is forced to defend its rights, including submitting a claim for damages against Estonia.

Unfortunately, these meetings have left me with the impression that there is a lack of political will to end the tariff dispute.

The political will is in particular to show that the interests of the consumers are protected. None of the politicians wants to take the responsibility for the rise of the water tariffs next year as a result of their actions, i.e. their support for the compromise.

Only if the loss of the tariff dispute and Estonia's subsequent obligation to pay damages to AS Tallinna Vesi were more than certain, would the decision-makers see the possibility of a compromise.

The possibilities to explain the weakness of Estonia's (Competition Authority's) position have at the moment been exhausted.

Considering the above, as a member of the Supervisory Council of AS Tallinna Vesi, I consider the commencement of proceedings against the Republic of Estonia, based on the breach of Bilateral Investment Treaty, to be the only solution.

Päevakorrapunkt 5 / Agenda Item 5

Sõltumatu nõukogu liikme, Allar Jõks'i, seisukoht, mille ta esitas nõukogu nimel:

AS-i Tallinna Vesi nõukogu esimehe Bob Gallienne'i volitusel ja teadmisel olen alates märtsikuust suhelnud erinevate ametnike ja poliitikutega, et arutada võimalust lõpetada Konkurentsiameti ja AS-i Tallinna Vesi vaheline tariifivaidlus kompromissiga.

Olen selle aja jooksul suhelnud Riigikogu liikmete ning Riigikogu keskkonnakomisjoni praeguse ja eelmise esimehega. Samuti olen kohtunud majandus- ja kommunikatsiooniministri Urve Palo ning ministeeriumi ametnikega.

Olen kõigil kohtumistel selgitanud AS-i Tallinna Vesi valmisolekut vaidlus lõpetada mõlemale poolele kasulikel tingimustel. Samas olen rõhutanud, et kui kokkulepet vaidluse lõpetamiseks ei tule, siis on AS Tallinna Vesi sunnitud kaitsma oma õigusi sh kasutama võimalust esitada kahju hüvitamise taotlus Eesti riigi vastu.

Paraku on nendel kohtumistel jäänud mulje, et tariifivaidluse lõpetamiseks ei esine piisavalt poliitilist tahet. Poliitiline tahe on suunatud eelkõige sellele, et näidata tarbijate huvide kaitsmist. Keegi ei taha võtta vastutust, et nende tegevuse st kompromissi toetamise tulemusena tõuseks järgmisel aastal veetariif.

Ainult juhul, kui tariifivaidluse kaotus ja sellele järgnev kahjuhüvitiste väljamõistmine riigilt AS-i Tallinna Vesi kasuks oleks enam kui ilmselge, näevad otsustajad võimalust kompromissi sõlmimiseks.

Võimalused selgitada riigi (Konkurentsiameti) positsiooni nõrkust on hetkel ammendatud.

Arvestades eeltoodut leian AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikmena, et menetluse alustamine Eesti riigi vastu kahepoolse investeeringute lepingu rikkumise alusel on ainuõige lahendus.

Päevakorrapunkt 5 / Agenda Item 5

Juhatuse esimehe ülevaade erastamislepingu vaidluse teemal /
CEO update on privatisation contract dispute

Tänapäevase ettekande eesmärk / Objective of today's presentation

Teavitada aktsionäre Konkurentsiametiga jätkuva tariifivaidluse menetluse seisust.

- Alates 2010. aastast on Ettevõtte jäänud ilma 17,1% tariifitõusust, mis on THI perioodil 2011-2014;
- Eesti kohtud on leidnud, et Ettevõtte erastamisleping on avalik-õiguslik leping. See tähendab, et vastupidiselt Konkurentsiameti väidetele on erastamislepingu tariife puudutav osa täielikult õiguspärane;
- Uut kohtuistungit aega ei ole määratud;
- Ettevõtte on pöördunud kompensatsiooninõudega Eesti Vabariigi poole;
- Ettevõtte teavitas Eesti Vabariiki rahvusvahelise lepingu rikkumisest tulenevast võimalikust nõudest

To inform shareholders of the status of our ongoing legal dispute with the Competition Authority.

- Since 2010 the Company has foregone 17.1% of tariff increase. This is CPI from 2011 – 2014.
- The courts have ruled that AS Tallinna Vesi's privatisation contract is a public law contract. This means in contrast to CA's statements, the tariff part of the privatization contract is fully legitimate;
- The Estonian court has not yet set a date for the next hearing;
- The Company is filing a claim for the compensation of damages against the Republic of Estonia;
- The Company gave notice to the Republic of Estonia of a potential legal claim for breach of international treaty



Euroopa Komisjoni otsus / European Commission's Ruling

- Eesti Vabariigi Valitsus väitis, et muutis veesektori tariifikujundust reguleerivaid õigusakte
- Euroopa Komisjon otsustas, et Eesti Vabariigi Valitsus võis muuta tariifikujundust reguleerivaid õigusakte
- See on vastuolus Konkurentsiameti seisukohaga Eesti kohtutes – erastamisleping ei ole kunagi olnud õiguspärane
- Euroopa Komisjon kinnitas, et AS-i Tallinna Vesi ja Eesti Vabariigi vahel oli sõlmitud majandustegevust puudutav leping
 - AS-il Tallinna Vesi on võimalik nõuda Eesti kohtute kaudu hüvitist
- Euroopa Komisjon lisas selgitavalt, et nende otsus ei mõjuta mingil viisil kohtuasja menetlust Eesti kohtutes, „*mõjutamata...*“
- **AS Tallinna Vesi jätkab kahjuhüvitise nõudega nii Eesti kohtutes kui rahvusvahelises arbitraažis**

- Estonian Government stated it had changed the law for tariff setting in the water sector
- EC ruled that Estonian Government was able to change the law regarding tariff setting
- This contradicts the CA's position in the Estonian courts – the privatisation contract was always illegal
- The EC recognised that there was an approved economic contract between AS Tallinna Vesi and the Republic of Estonia,
 - AS Tallinna Vesi can claim a compensation through the Estonian courts
- The EC clearly stated that, it's ruling does not have any bearing on the decisions of the Estonian courts, „*it is without prejudice...*“
- **AS Tallinna Vesi will continue its claim through the Estonian courts and International arbitration**

Eelneva 12 kuu tegevused / Actions taken in the past 12 months

Töö Riigikoguga / Working with Parliament

- Ettevõtte erastamisleping on tunnistatud avalik-õiguslikuks lepinguks. Eesti riigiasutusena peaks Konkurentsiamet kohtuotsuseid ja lepingut respektseerima.
- Ettevõtte kirjutas Riigikogu keskkonnakomisjonile rõhutades asjaolu, et Konkurentsiametil on võimalik avalik-õiguslik erastamisleping seaduse alusel heaks kiita.
- Ettevõtte ja EVEL saatsid Riigikogu keskkonnakomisjonile ettepaneku ühisveevärgi ja –kanalisatsiooniseaduse muutmiseks.
- The privatisation contract has been deemed a public law contract. The Competition Authority as an Estonian government institution should respect the decisions of the courts and honour the contract.
- AS Tallinna Vesi has written to the Parliamentary environmental committee highlighting that the public law privatisation contract can be approved by the CA through the application of the law
- AS Tallinna Vesi and EVEL sent a draft change to the PWSSA to the Parliamentary environmental committee.

Eelneva 12 kuu tegevused / Actions taken in the past 12 months

Negotiations and discussions / Läbirääkimised ja arutelud

Ettevõtte on alati olnud valmis avatud ja sisuliseks dialoogiks vaidluse lahendamisel, respektides 2001. aastal sõlmitud erastamislepingu tingimusi.

- Ettevõtte on kohtunud järgmiste isikutega:
 - Kõikide poliitiliste erakondade juhtisikud
 - Majandus- ja kommunikatsiooniministeriumi juhtivametnikud
 - Konkurentsiameti peadirektor
- Suurbritannia valitsus on tõstatanud AS-i Tallinna Vesi vaidluse teema oma kolleegidega Eesti Vabariigi Valitsuses
- Soov teemat arutada, kuid keegi ei ole valmis tegema otsust, mille tulemusel erastamislepingu vaidlus lahenduse võiks leida.

AS Tallinna Vesi has always been open for meaningful dialogue to resolve the dispute, at the same time respecting the terms and conditions of the 2001 privatization contract.

- AS Tallinna Vesi has met with the following:
 - Senior figures in all political parties
 - Senior civil servants in the Ministry of Economy and Communications
 - The Head of the Competition Authority
- The British Government has raised AS Tallinna Vesi's dispute with its counterparts in the Estonian government.
- Willingness to discuss, but nobody is prepared to take a decision to end the privatisation contract dispute

Eelneva 12 kuu tegevused / Actions taken in the past 12 months

Rahvusvaheline arbitraaž / International arbitration

Pärast kolm aastat kestnud püüdlusi otsustas Ettevõtte alustada rahvusvahelist arbitraažimenetlust (RAM) Hollandiga sõlmitud kahepoolse investeringuid puudutava lepingu (KIL) alusel.

- Ettevõtte omandistruktuuri tõttu kaitseb Hollandiga sõlmitud KIL Ettevõtet juhul, kui Ettevõtte nõudel on edu. Sellest võivad kõik Ettevõtte aktsionärid.
- Eesti Vabariik on allkirjastanud kokkuleppe järgida rahvusvahelise arbitraaži reegleid
 - *täita kõiki teise riigi kodanike investeringutega seoses võetud kohustusi*
 - *kindlustada teise riigi kodanike investeringute aus ja võrdne kohtlemine ning tagada, et nende investeringutega opereerimist ei takistata diskrimineerivate meetmetega*
- Teavitus saadeti Eesti Vabariigi Valitsusele 13.05.2014
- Järgnevate arutelude aeg on piiratud, kui edu ei saavutata, algab ametlik menetlus
- **Eeldatav menetluse pikkus 18-20 kuud**

After three years of intensive effort AS Tallinna Vesi took the decision to start International arbitration (IA) proceedings under the Dutch bilateral investment treaty (BIT).

- Due to shareholder structure the Dutch BIT protects AS Tallinna Vesi, if AS Tallinna Vesi's claim succeeds all AS Tallinna Vesi's shareholders will ultimately benefit.
- The State of Estonia has signed that it will abide by the rules of International arbitration
 - *observe any obligations entered into with other countries nationals in relation to their investments*
 - *to ensure fair and equitable treatment of their investments, and not to discriminate against investments by investors from each other's country.*
- Notification sent to the Estonian Government on 13.05.2014
- Limited time period for further discussions, if no success formal proceedings will commence
- **Estimated length of proceedings 18 to 20 months**