



DOCUMENTO CONCEPTUAL
INICIATIVA GUBERNAMENTAL

CONCEPT DOCUMENT
GOVERNMENT INITIATIVE

KEEPING ITT OIL UNDERGROUND

RAFAEL CORREA DELGADO
PRESIDENTE CONSTITUCIONAL

LENIN MORENO
VICEPRESIDENTE

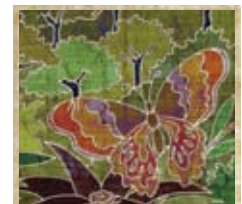
LA PROPUESTA MODELO YASUNÍ-ITT

La iniciativa del gobierno ecuatoriano de mantener en el subsuelo el crudo del proyecto petrolero Ishpingo-Tambococha-Tiputini (ITT), ubicado en el Parque Nacional Yasuní, fue lanzada oficialmente como “Modelo Yasuní - ITT” el 5 de junio de 2007. El modelo, que contribuye a la estabilización del clima global, evitaría la liberación de grandes cantidades de CO₂ a la atmósfera y es una iniciativa pionera en la historia de un país petrolero.

El modelo propone mantener cerca de mil millones de barriles de petróleo pasado del proyecto petrolero ITT en el subsuelo, a cambio de una compensación internacional que alcance al menos el cincuenta por ciento de lo que el Ecuador percibiría en caso de que estas reservas fueren explotadas.

Ecuador ofrece a los países industrializados la oportunidad de reducir sus emisiones de carbono contribuyendo, al mismo tiempo, a la conservación de una de las regiones con mayor biodiversidad del mundo. El modelo Yasuní-ITT tiene el potencial de reducir emisiones a nivel global, identificando oportunidades de cooperación con otros países; organismos internacionales y sociedad civil. De implementarse el modelo, este pequeño pedazo del mundo será el símbolo de la necesidad de una transición energética mundial.

La propuesta está acompañada por la creación de un Fondo Yasuní-ITT dirigido a cumplir con los fines y prioridades del Estado ecuatoriano, definidos en el Plan de Desarrollo del gobierno nacional. Estas actividades incluirían el desarrollo de alternativas a la explotación petrolera en zonas sensibles, la reducción de los impactos del cambio climático, la diversificación de las fuentes de energía, la promoción de nuevas fuentes energéticas como la solar, eólica y geotérmica. El Fondo Yasuní-ITT se compromete con el desarrollo de capacidades e inversiones en turismo sostenible y la aplicación de una agenda de reparación integral de daños ambientales que incluye salud, educación y remediación ambiental propiamente dicha.



UNA VERDAD INCÓMODA

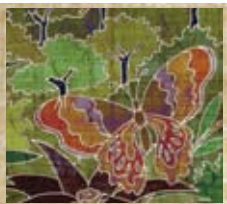
El problema del cambio climático fue reconocido por la comunidad científica mundial desde hace varias décadas, sin embargo su consideración por las esferas políticas comienza en la década de los ochenta y se concreta en un primer esfuerzo con la adopción de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre Cambio Climático en Río de Janeiro en el año de 1992 y el Protocolo de Kyoto en 1997.

Según el Cuarto Reporte de Evaluación del Panel Intergubernamental de Cambio Climático del 2007, el incremento de la temperatura desde mediados del siglo XX se debe al incremento de las emisiones de los Gases del Efecto de Invernadero (GEI) generadas principalmente por los países industrializados. En el caso del dióxido de carbono, las emisiones se producen principalmente con la quema de combustibles fósiles y el cambio en el uso del suelo. De acuerdo al mismo documento, las emisiones acumuladas anuales de CO₂ provenientes de combustión fósil del 2004 fueron aproximadamente 26,4 millones de toneladas de CO₂ equivalente (26,4 GtCO₂eq) o 7,2 Gt de carbono.

Como consecuencia, la temperatura media se incrementó en 0.74 grados C durante los últimos 100 años destacándose que once de los últimos doce años (1995-2006) fueron los mas calurosos desde 1850.

La continuidad de las emisiones a los niveles actuales o su incremento generará un mayor calentamiento e inducirá a muchos cambios en el sistema climático durante el siglo XXI. Consecuentemente, en términos de previsiones para finales de siglo, el IPCC señala un incremento de la temperatura media en el orden de 1.8 a 4.0 grados C, variaciones significativas en la distribución espacial y temporal de la precipitación, retroceso de los glaciares y aumento del nivel medio del mar entre 19 y 58 cm.

Entre los impactos mas relevantes esperados para el presente siglo en América Latina, el IPCC menciona un cambio gradual de bosques tropicales a sabanas en la parte este de la Amazonía, reemplazo de la vegetación semiárida por vegetación árida, riesgo de una pérdida significativa de la biodiversidad por extinción de especies en muchas áreas del trópico, retroceso de glaciares y cambios en los regímenes de precipitación con potenciales impactos en la disponibilidad de agua para consumo humano, agricultura y generación de energía.



Ecuador, un país muy marginal en términos de emisiones de GEI (menos del 1% del total mundial), es un receptor directo de los impactos del calentamiento global: la temperatura media mantiene una tendencia positiva constante y en algunos

lugares bordea 1 grado C durante las últimas décadas; el retroceso de los glaciares es significativo, especialmente en los últimos 20 años; el inicio y fin de la estación lluviosa ha cambiado drásticamente; los eventos extremos como inundaciones, sequías, olas de calor y de frío son cada vez más frecuentes.

LA RESERVA DE LA BIÓSFERA YASUNÍ

El Yasuní es considerado como una de las zonas con mayor biodiversidad del mundo. Este peculiar atributo permitió que en 1989 la UNESCO lo declare una reserva del programa El hombre y la Biosfera. El gobierno Ecuatoriano lo declaró como Parque Nacional en 1979 y en Febrero de 1999 la parte sur del Parque y la Reserva Étnica Huaorani se declaró como Zona Intangible de conservación vedada a perpetuidad a todo tipo de actividad extractiva, por ser tierra de habitación y desarrollo de los grupos en aislamiento voluntario Tagaeri - Taromenani y otros que eventualmente permanecen sin contacto.

El parque Nacional tiene una extensión aproximada de 980.000 hectáreas de bosque húmedo tropical. Científicos que han trabajado en el Parque han reportado que sus bosques albergan aproximadamente 4.000 especies de plantas, 173 especies de mamíferos y 610 especies de aves. En una sola hectárea del Yasuní existen casi tantas especies de árboles y arbustos como de árboles nativos en toda América del Norte (estimados en 680 especies)¹. Asimismo, el Yasuní protege cerca del 40% de todas las especies de mamíferos de la cuenca amazónica². Eso sin mencionar que gran parte de la flora y fauna de su territorio es aún desconocida. El valor del parque como una área protegida se ejemplifica en el hecho de que alberga un total de 25 especies de mamíferos protegidos bajo CITES y/o citado como En Peligro, Vulnerables o Casi Amenazados, así como varias otras “especies de preocupación” de grupos como aves, plantas, anfibios, y reptiles

Esta mágica e incomparable diversidad biológica es producto de varios factores que hacen única a la zona, como su cercanía a la cordillera de los Andes, y a los acontecimientos geológicos históricos que ocurrieron a lo largo del Pleistoceno, conocidos como glaciaciones. Se cree que durante estos períodos de enfriamiento hizo que los bosques Amazónicos se reduzcan a islas entre una gran extensión de sabanas. Los pocos lugares que conservaron vegetación boscosa se convirtieron en áreas de especiación vegetal y polos de inmigración animal, guardando en su interior la riqueza natural de millones de años, que la dureza del clima no

1. Scientists Concerned for Yasuní National Park. 2004. Technical advisory report on: the biodiversity of Yasuní National Park, its conservation significance, the impacts of roads and our position statement.

2. Ibíd.

permitió mantener en el resto del mundo. Estos escasos y privilegiados puntos del planeta recibieron el nombre de “Refugios de Vida del Pleistoceno”, uno de los cuales habría estado situado, precisamente, en lo que hoy es el Parque Nacional Yasuní.

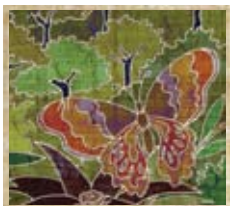
¿CÓMO ASUME EL ECUADOR ESTE RETO?

La economía ecuatoriana depende fuertemente del petróleo. Este producto ha aportado con el 48% de las exportaciones del país entre 1972 y 2006 y con un tercio de los ingresos del Estado entre 1995 y 2004. En el 2006 la dependencia del petróleo ha alcanzado el 60% de las exportaciones. A pesar de que el aporte del petróleo al desarrollo nacional fue significativo entre 1972 y 1982, el panorama ha cambiado en los últimos 25 años. En la actualidad el país produce más del doble del petróleo que durante los años setenta del “boom” petrolero. Sin embargo, el crecimiento del ingreso por habitante entre 1981 y 2006 ha sido insignificante (0.6% anual promedio) y la pobreza no ha descendido entre 1995 y 2006³.

El proyecto petrolero ITT alberga un crudo de 14,7 grados API aproximadamente. Sus reservas probadas y probables alcanzan los 920 millones de barriles⁴ –cifra que corresponde a más del veinte por ciento del total de las reservas petroleras que posee el Ecuador–.

La explotación petrolera del ITT implicaría la producción de aproximadamente 100.000 barriles diarios de crudo extra-pesado, con utilidad anual de 720 millones de dólares⁵. Esta producción no comenzaría en forma significativa antes de 5 años y duraría, con una producción estabilizada de 107.000 barriles diarios, aproximadamente 13 años, entrando en una fase declinante por 12 años más⁶.

La iniciativa del gobierno ecuatoriano, pionera en la historia de un país petrolero, es mantener en el subsuelo cerca de mil millones de barriles de petróleo pesado del proyecto petrolero ITT, ubicado en el Parque Nacional Yasuní, a cambio de una compensación internacional que alcance al menos el cincuenta por ciento de lo que el Ecuador percibiría en caso de que estas reservas fuesen explotadas.



3. Según el INEC, la pobreza no ha variado significativamente entre las encuestas de condiciones de vida de 1995 y 2006. Su valor actual es de 38.3%.
4. Estimaciones del Instituto francés de petróleos Beicip Franlab, 2004.
5. De implementarse un modelo de explotación integral del ITT (que vincule la extracción petrolera al refinamiento, por ejemplo) la utilidad anual podría ser sustancialmente mayor
6. Estimaciones del Instituto francés de petróleos Beicip Franlab, 2004

Al implementarse el Modelo Yasuní-ITT, el Ecuador dejará de percibir 350 millones de dólares anuales como su contribución a alcanzar objetivos globales de reducción de las emisiones de dióxido de carbono y de conservación de la biodiversidad, de importancia mundial, contenida en el Parque Nacional Yasuni, cantidad nada despreciable para un país con menos de 14 millones de habitantes con un ingreso per cápita algo mayor a 3.000 dólares y donde casi el 40% de la población vive en condiciones de pobreza.

EL CAMBIO CLIMÁTICO RESPONSABILIDAD DE TODOS

Esta iniciativa se apoya en el concepto de *Responsabilidades Comunes pero Diferenciadas* que sirve de sustento a los instrumentos jurídicos internacionales de Naciones Unidas sobre cambio climático en vigencia⁷. En este contexto, Ecuador renuncia a la explotación de reservas petroleras y requiere de una compensación internacional a favor de los intereses globales como el cambio climático, la conservación de la diversidad biológica y la protección de los pueblos indígenas que viven en situación de aislamiento voluntario.

¿POR QUÉ UNA COMPENSACIÓN?

Tal como lo señala el Panel Intergubernamental de Cambio Climático en su Cuarto Reporte de Evaluación de 2007, la continuidad de las emisiones a los niveles actuales o superiores generará un mayor calentamiento e inducirá a muchos cambios en el sistema climático durante el siglo XXI de mayor magnitud que en el siglo anterior.

Las emisiones de dióxido de carbono por el uso de combustibles fósiles se incrementó de 6.4 GTC en la década de los años noventa a 7.2 GTC entre 2000 y 2005, es decir las emisiones aumentaron en un 11% y esta tendencia continua en lugar de decrecer. Actualmente la media mundial de emisiones de carbono per capita se acerca a 1.3 toneladas anuales con una gran asimetría en la distribución: mientras que un ciudadano medio estadounidense genera 6 toneladas/año de carbono o un europeo occidental medio cerca de 3 toneladas/año; un habitante de la India no alcanza todavía las 0.5 toneladas. Esta asimetría, considerada en términos per cápita⁸, no pretende desconocer las emisiones incrementales de algunos países

7 Convención Marco de las Naciones Unidas sobre Cambio Climático y su Protocolo de Kyoto

8 Aproximativos basados en el AR4 IPCC IIIWG Technical summary: países no Anexo I: 4,2 tCO₂eq/cap; países Anexo I: 16,1 tCO₂eq; EEUU: más de 25 tCO₂ eq/cap; Unión europea: aprox 14 tCO₂ eq/cap; América Latina y el Caribe (en promedio): aprox. 7 – 8 t CO₂ eq/cap; Sur de Asia (incluye India): 2-3 tCO₂ eq/cap

en vías de desarrollo como China o la India; sino evidenciar que el actual modelo de crecimiento, basado en el uso intensivo de combustibles fósiles, no puede reproducirse ni imitarse; ya que es en sí mismo insostenible. Por lo cual, nuestras sociedades deben plantearse la necesidad de establecer un techo de 450ppm CO₂ para estabilizar el clima global y lograr una transición energética mundial.

El mundo debe tomar medidas drásticas y urgentes para reducir la tendencia actual de incremento de las emisiones de CO₂. Los países industrializados, como principales responsables del problema, y las sociedades que mantienen estándares de vida altamente demandantes del uso de energía fósil tienen una deuda ecológica con los países en desarrollo; con las sociedades empobrecidas del mundo que no han aportado casi nada al calentamiento global, pero que están mayormente expuestas a sus efectos.

Por ejemplo, la deuda ecológica puede ser representada de la siguiente manera: el promedio de emisiones de CO₂ por ciudadano estadounidense es de 19.73 toneladas mientras que el promedio por ciudadano ecuatoriano es de 1.68 toneladas. Usando el promedio global de 4.18 toneladas de CO₂, la diferencia entre emisiones por \$10/ tonelada de CO₂ representaría una deuda de EE.UU. de \$45.717.000.000 anuales en tanto que el Ecuador tendría créditos por lo mismo de \$325.000.000 anuales.

La producción petrolera ha conllevado un alto costo ambiental y social para el país. Según el Informe Stern⁹, los costos del cambio climático en las próximas décadas pueden equivaler a grandes desastres del siglo XX, como las dos guerras mundiales y la Gran Depresión.¹⁰ En términos económicos, el principio de quien contamina paga (en relación al crudo) significa que el responsable de las emisiones es el consumidor del crudo –que es quien genera la demanda por el bien–.

Con esta iniciativa, el Ecuador evitará la emisión de unas 436 millones de toneladas de CO₂. Se estima que el costo de neutralizar las emisiones del ITT para el planeta podría alcanzar un valor actual neto (VAN) cercano a los 4.000 millones de dólares.



9 Stern Review on the economics of climate change (octubre 30,2006), publicado por Cambridge University Press, January 2007.

10 Stern, Nicholas. The Economics of Climate Change: The Stern Review. Cambridge: Cambridge University Press, 2007. (Disponible en pdf en: http://www.hm-treasury.gov.uk/independent_reviews/stern_review_economics_climate_change/stern_review_report.cfm).

FONDO YASUNÍ-ITT

A través de la compensación internacional se creará un Fondo Yasuní-ITT que le permitiría al Estado obtener un flujo indefinido de recursos destinados, entre otros fines, a reducir los impactos del cambio climático, diversificar las fuentes de energía, promocionar nuevas fuentes energéticas como la solar, eólica y geotérmica, desarrollar capacidades e inversiones en eco-turismo e impulsar una agenda de reparación integral de daños ambientales que incluye atención a los requerimientos de salud, educación y remediación ambiental propiamente dicha. De esta manera, la propuesta ecuatoriana impulsará el auge de una economía de servicios y valor agregado, basada en la conservación de la biodiversidad.

La Iniciativa Yasuní-ITT refleja el compromiso de un país pequeño de unirse al esfuerzo mundial por enfrentar el cambio climático. Ecuador sentará las bases de una energía pos-petrolera, respondiendo a los requerimientos locales de reparación integral de daños ambientales y cambiando la forma en que el Estado interviene en la gestión de sus recursos naturales

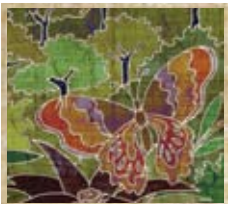
El Fondo Yasuní-ITT podría capitalizarse a partir de distintas fuentes: donaciones de gobiernos, mecanismos de canje de deuda externa por conservación, aportes de organizaciones internacionales de conservación y, donaciones de empresas y ciudadanos de todo el mundo. Se creará una veeduría internacional para garantizar la transparencia en su administración y el cumplimiento de los fines

¿CUÁLES HAN SIDO LOS PASOS DEL GOBIERNO DEL ECUADOR PARA VIABILIZAR LA PROPUESTA?

- El 18 de abril de 2007, el Presidente de la República presentó *La Política Nacional de los Pueblos en Situación de Aislamiento Voluntario*, asumiendo de esta manera su responsabilidad en la protección de los derechos de los pueblos que se hallan en indefensión en la amazonía ecuatoriana. El objetivo central de esta Política es garantizar la integridad física y cultural de dichos pueblos respetando la intangibilidad de sus territorios;
- El Gobierno a través de su Agenda Ambiental Multisectorial 2007, en su Plan Verde País, determina y privilegia la conservación del Parque Nacional Yasuní tratando de ofrecer opciones viables frente a la explotación petrolera en el campo petrolero ITT. La Agenda Ambiental aspira a convertir al Ecuador en un país competitivo desde el punto de vista económico sin deteriorar nuestras condiciones sociales y ambientales;

- Mediante Resolución No 25 del 30 de marzo de 2007 del Directorio de Petroecuador, contando con el beneplácito del Presidente de la República, se decidió aceptar como primera prioridad la opción de dejar el crudo represado en tierra a fin de no afectar un área de extraordinaria biodiversidad y no poner en riesgo la existencia de varios pueblos que viven en situación de aislamiento voluntario;
- El Gobierno Nacional ha encargado a la Vicepresidencia de la República el liderazgo político de la iniciativa gubernamental y a la Cancillería ecuatoriana, la coordinación, planificación y ejecución de la misma;
- Dentro del Plan de Desarrollo 2007 - 2010 se desarrolla una serie de políticas enmarcadas en la conservación y el uso sostenible de la biodiversidad. Estas políticas prevén el fortalecimiento de la planificación territorial y de las áreas protegidas, el control y fiscalización de las actividades extractivas y, el desarrollo de iniciativas de uso alternativo y sustentable de la biodiversidad. Además, el Plan aspira a desarrollar energías renovables sostenibles y mejorar la eficiencia energética a través del fortalecimiento del marco institucional, legal y de la gestión ambiental en todos los ámbitos estratégicos del Estado y la sociedad;
- PLANDETUR 2020 constituye un marco de referencia orientador para las acciones colaborativas y sinergias de los diversos sectores. El Plandetur 2020 aspira a emprender e innovar las actividades de turismo en base a actividades sostenibles de alta calidad, anfitriones capacitados, un entorno seguro, fluida conectividad y con un marco jurídico e institucional que promueva inversiones saludables;
- Plan de Soberanía Energética tiene como principal objetivo, incrementar el bienestar de la comunidad por medio del desarrollo de las fuentes renovables, tomando en cuenta los puntos de vista económico, social y ambiental.

¿POR QUÉ ECUADOR QUIERE LIDERAR ESTE PROCESO?



Con la Iniciativa Yasuní-ITT, el Ecuador liderará una posición única sobre cambio climático. Por primera vez en la historia del mundo, un país pequeño, con una economía altamente dependiente de las divisas petroleras, renuncia al cincuenta por ciento de estos ingresos, desafiando a los países industrializados a que en un esfuerzo cooperante se sienten las bases para una transición energética a pequeña escala.

La propuesta ecuatoriana es una oportunidad para dar un giro en el debate actual sobre cambio climático. Hasta ahora, el Protocolo de Kyoto y el Mercado Voluntario de Carbono han sido dos escenarios insuficientes para atender a los grandes desafíos que los cambios atmosféricos nos imponen. Se requiere por tanto, políticas y acciones creativas, responsables y sobre todo eficientes. Mecanismos y compromisos que garanticen que las emisiones de CO₂ a nivel global se reduzcan significativamente.

La deuda de carbono de los países, que histórica y actualmente generan mayores cantidades de CO₂, nos está demostrando que el patrón de consumo de materiales y energía de los países industrializados sólo es posible con la ocupación insostenible del espacio ambiental de las futuras generaciones. La iniciativa del Ecuador llama la atención sobre este particular y, sitúa el problema de la justicia ambiental y distributiva en el debate internacional sobre cambio climático.

El aporte al Fondo Yasuní-ITT podría ser la solución de compromiso del mundo; con el desarrollo de nuevas formas de producción y consumo que sean justas ambientalmente, equitativas y democráticas. La conservación del Yasuní será el símbolo de este compromiso a nivel internacional y pasará a la historia como el inicio de un cambio radical en las prácticas y acciones políticas de conservación a nivel internacional.

En definitiva, a través del Fondo Yasuní-ITT, el Ecuador sentará las bases de una economía pos-petrolera. Si se cumple con el objetivo del gobierno nacional, el Ecuador habrá logrado transformar el capital natural en un capital financiero generando ingresos permanentes para el Estado y promoviendo la diversificación efectiva de la economía ecuatoriana.

GOVERNMENT INITIATIVE KEEPING ITT OIL UNDERGROUND

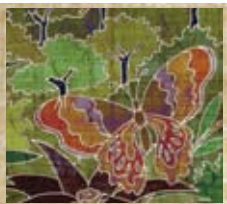
THE PROPOSAL

The Ecuadorian Government's proposal to forgo development of the ITT oil reserves, located in Yasuni National Park, was officially launched on June 5, 2007. The Yasuni-ITT Initiative would contribute toward global climate stabilization by permanently sequestering millions of tons of CO₂, while simultaneously protecting one of the most biodiverse and culturally sensitive areas on earth. The Initiative represents one of the most pioneering proposals in history from an oil producing nation.

The Initiative proposes keeping close to one billion barrels of heavy crude in the Ishpingo-Tambococha-Tiputini (ITT) oilfields unexploited in exchange for international compensation that would amount to at least 50% of Ecuador's projected forgone revenue from developing the ITT oil block.

Ecuador offers industrialized countries the opportunity to limit global carbon emissions and to contribute at the same time to the preservation of one of the most biologically unique regions of the world, Yasuni National Park. The Yasuni-ITT Initiative has the potential to create opportunities for cooperation with other countries, international organisms and civil society in the effort to reduce worldwide carbon emissions. If the Initiative is successful, this small corner of the planet will become a model for the global energy transition.

The Initiative is accompanied by the creation of the Yasuni-ITT Fund, which will direct compensation toward implementing Ecuador's funding priorities under the government's National Development Plan. These priorities include developing alternatives to the exploitation of oil in sensitive areas; reducing the impacts of climate change; diversification of energy sources; and development of new energy sources such as solar, wind, and geothermal energy. The Yasuni-ITT Fund will also be committed toward capacity-building and investment in ecotourism, and creation of an agenda for the comprehensive reparation of environmental damages that includes health, education and ecological restoration.



AN INCONVENIENT TRUTH

The issue of climate change was recognized by the world scientific community several decades ago; however, engagement by the political sphere began only in the 1980s, beginning first with the adoption of the United Nations Framework Convention on Climate Change in Rio de Janeiro in 1992, and the Kyoto Protocol of 1997.

According to the Fourth Assessment Report (AR4) of the Intergovernmental Panel on Climate Change, "Climate Change 2007", global temperature increases since the mid 20th century are principally due to emissions of greenhouse gases (GHG) by highly industrialized countries. Emissions of carbon dioxide, the main greenhouse gas, are mostly produced by the combustion of fossil fuels and land use changes. According to the AR4, annual emissions of CO₂ from combustion of fossil fuels totaled 26.4 million tons of CO₂ equivalent (26.4 GtCO₂eq) in 2004 or 7.2 Gt of carbon.

As a consequence, global average temperatures increased 0.74 degrees Celsius during the last 100 years. It is worth stressing that the last 12 years (1995-2006) were the hottest since 1850.

Continued emissions at current or increasing levels will generate greater warming and induce many changes in the global climate system during this century. The IPCC projects that with an increase in average temperatures of 1.8 to 4.0 degrees Celsius by 2100, the world will experience significant variations in the spatial and temporal distribution of rainfall, glacial retreat, and an increase of sea levels between 19 and 58 cm.

Among the most significant projected impacts for Latin America this century, the IPCC predicts a gradual transformation of tropical forests into savannas in the Amazon region; replacement of semiarid with arid vegetation; increased risk of significant biodiversity loss due to species extinction in the tropics; glacial retreat; and changes in rainfall regimes with likely impacts on the availability of water for human consumption, agriculture and energy production. The AR4 shows that the growth of global carbon emissions will have to end by 2015 –and the world must become mostly free of carbon-emitting technologies by 2050– to avoid losing nearly 25% of the planet's species by the end of this century.

Ecuador is a very marginal country in terms of GHG emissions (less than 1% of the world total), but is already experiencing the impacts of global warming.

Average temperatures continue to increase, in some areas by as much as 1 degree Celsius during the previous decades; glacial retreat has been significant in the last 20 years; the start and end of the rainy season has changed dramatically; and extreme events such as floods, droughts, heat and cold waves are increasingly more frequent.

THE YASUNI BIOSPHERE RESERVE

Yasuni is considered one of the areas with the greatest biodiversity in the world. In 1989, it was declared a UNESCO World Biosphere Reserve. On February 2, 1999, a 1.8 million acre area on the southern border of Yasuni National Park, within the Huaorani Territory known to be used by the Tagaeri-Taromenani and other non-contacted groups, was declared an "Intangible Zone" where all types of extraction activities are banned in perpetuity.

Yasuni National Park is an Amazonian ecological reserve encompassing more than 2.4 million acres of tropical rainforest. The forest is home to over 4,000 species of plants, 173 species of mammals, and 610 species of birds. In a single hectare of Yasuni, there are almost as many species of native trees and shrubs (estimated to be 680)¹ as there are in all of North America. Yasuni National Park protects close to 40% of all the species of mammals in the Amazon basin², and a large part of its flora and fauna is still unknown.

Yasuni's incomparable biological diversity is due in part to a historical event that dates back to the Quaternary Period, the last great geological epoch, which is subdivided into two parts: the *Holocene*, which corresponds to the last 10,000 years of human history, and the *Pleistocene*, which began approximately two million years ago and ended 10,000 years ago. During the Pleistocene, several recurring periods of global cooling took place, known as glaciations, during which the polar icecaps grew considerably, leaving large areas of the planet covered with ice. Yasuni was one of the few places on earth that maintained tolerable climatic conditions for life, becoming a locus of plant diversity and a refuge for animal migration. These few and privileged points on the planet are called "*Pleistocene Refuges of Life*", and Yasuni National Park is an artifact of this unique geologic heritage.



WHY DOES ECUADOR ASSUME THIS CHALLENGE?

The Ecuadorian economy is strongly dependent on oil. Oil represented 48% of the country's exports between 1972 and 2006, reaching 60% in 2006, and a third of all State revenues between 1995 and 2004. Although oil's contribution to national development was significant between 1972 and 1982, the panorama has changed in the last 25 years. Currently, Ecuador produces more than twice the amount of oil produced during the 1970s oil "boom". However, average per capita income growth between 1981 and 2006 has been negligible (0.6% per annum), and there was no decrease in poverty between 1995 and 2006³.

The oil resource in the ITT block is a heavy crude of approximately 14.7 degrees API. ITT's proven and probable reserves total 920 million barrels⁴, representing more than 20% of Ecuador's total oil reserves.

Exploiting the ITT block is projected to produce approximately 100,000 barrels of heavy crude oil per day, with annual profits estimated at \$720 million dollars⁵. Production would not materialize significantly for 5 years from initial development, and would last (with a stabilized production of 107,000 bpd) approximately 13 years, after which production would start to decline for an additional 12 years.⁶

The Ecuadorian government's proposal, unprecedented in the history of an oil producing country, is to keep ITT's nearly one billion barrels of heavy crude oil unextracted, in exchange for international compensation that would total at least 50% of Ecuador projected forgone revenue.

With the implementation of the Yasuni-ITT Initiative, Ecuador would forgo approximately \$350 million dollars per annum as a contribution toward achieving the twin global objectives of limiting greenhouse gas emissions and preserving critical ecosystems and biodiversity. This is a significant amount for a country with per capita income slightly over \$3,000 dollars and where almost 40% of its 13+ million inhabitants live in poverty. The socioeconomic conditions of the 290,000 people living in Yasuni are of extreme poverty and lacking in basic services.

CLIMATE CHANGE - EVERYONE'S RESPONSIBILITY

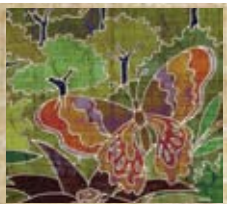
The Yasuni-ITT Initiative is rooted in the concept of *shared but differentiated responsibilities*, which is the basis for all United Nations legal instruments on climate change currently in force⁷. In this context, Ecuador offers to forgo exploitation of its largest oil reserves, and in exchange seeks international cooperation in helping to achieve global sustainability goals, such as combating climate change, conservation of biological diversity, and maintaining the cultural integrity of indigenous populations living in voluntary isolation.

WHY COMPENSATION?

As stated in the IPCC's Fourth Assessment Report (2007), continued GHG emissions at current or increasing levels threatens the stability of the global climate system, and poses significant risks to maintaining the health ecosystems upon which human habitability has depended for millennia.

Carbon dioxide emissions due to the use of fossil fuels increased from 6.4 GTC in the 1990s to 7.2 GTC between 2000 and 2005, an increase of emissions of 11%. Currently, world average carbon emissions per capita are close to 4 tons per year, with huge distributional asymmetries: while the average US citizen generates about 20 tons CO₂ per year, the average western European citizen generates close to 11 tons CO₂ per year, and a resident of India has yet to reach 2 tons per year. This asymmetry, considered in per capita terms,⁸ is not intended to disregard the increasing emissions of some developing countries like China or India, but to show that the current growth-based model in the intensive use of fossil fuels cannot be duplicated in a sustainable way. Therefore, our societies should call for the establishment of a 450ppm CO₂ ceiling as a climate stabilization goal, and highlight the need for a world energy transition.

The world must take drastic and urgent measures to reduce the current trend of increasing CO₂ emissions. Industrialized countries, which maintain living standards with high fossil energy demand- and are the main parties responsible for existing carbon emissions- owe an 'ecological debt' to developing countries: the impoverished societies of the world that have contributed little to global warming, but are disproportionately exposed to its impacts.



As an example, ecological debt can be quantified in the following manner: the average US citizen emits 19.73 tons of CO₂ per year, while the average Ecuadorian emits 1.68 tons of CO₂ annually. Using the difference between these values and the global average per capita emissions rate of 4.18 tons of CO₂, and assuming a \$10 per ton CO₂ cost of mitigation, the total US debt would be \$45.7 billion per year, while Ecuador could realize a credit of \$325 million per year.

Oil production has entailed a high environmental and social cost for Ecuador. According to the Stern Report, the costs of climate change in the next few decades will be equivalent to the great disasters of the 20th century, like the two world wars and the Great Depression.⁹ In economic terms, applying the 'polluter pays' principle with respect to oil means that the person responsible for the emissions is the oil consumer - the person who creates the demand for the good.

The Yasuni-ITT Initiative would prevent the emission of 436 million tons of carbon dioxide (444 kg of CO₂ per barrel) from oil combustion. At \$10 per ton of CO₂, the cost of avoided climate change mitigation of the CO₂ embodied in ITT's reserves could be valued at \$4.36 billion dollars.

THE YASUNI-ITT FUND

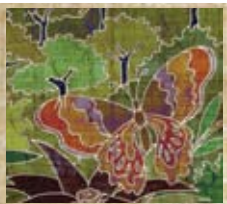
International compensation will be used to establish the Yasuni-ITT Fund, which would provide the Ecuadorian government with a sustained flow of funds to direct towards, among other things: reducing the impacts from, and increasing adaptation to, global climate change; diversification of new energy sources such as solar, wind, and geothermal; capacity-building and investment in eco-tourism; as well as fostering an agenda of comprehensive reparations for environmental damages that includes attention to health and education and ecological restoration. Thus, the Yasuni-ITT Initiative will underwrite an economy of services and added value, based on the conservation of biodiversity.

The Yasuni-ITT Initiative reflects the commitment of a small country to join global efforts to address climate change. Ecuador will lay the foundations for a post-petroleum energy model, responding to local needs through remediation of existing environmental impacts and changing the way in which the State intervenes in the management of its natural resources.

The Yasuni-ITT Fund could be capitalized from different sources: donations from Governments, foreign debt swaps for conservation, contributions from international conservation organizations, and donations from industry and from citizens all over the world. To ensure transparency in its administration and compliance with its objectives, an international oversight committee would be established.

WHAT STEPS HAS THE GOVERNMENT OF ECUADOR TAKEN TO MAKE THIS PROPOSAL VIABLE?

- On April 18, 2007, the President of the Republic presented *the National Policy for Peoples in Voluntary Isolation* as a mechanism to protect the rights of defenseless peoples living in Ecuador's Amazon region. The central objective of this policy is to guarantee the physical and cultural integrity of these peoples while respecting the sovereignty of their territories;
- The Government's *Multisectoral Environmental Agenda 2007*, within its *Green Ecuador Plan*, seeks the conservation of Yasuni National Park with viable options to exploitation of the ITT block. The *Environmental Agenda* hopes to convert Ecuador into an economically competitive country without deteriorating social and environmental conditions;
- By Resolution No 25 dated 30 March 2007, the Board of Directors of PetroEcuador, complying with the President's direction, accepted "non-exploitation" as its first option for the ITT oilfields in order to not impact an area with extraordinary biodiversity and so as not to put isolated indigenous populations at risk;
- The National Government has entrusted the Vice Presidency of the Republic with the political leadership of the government's Initiative, and the Ministry of Foreign Affairs with coordination, planning, and execution of the Initiative;
- The *National Development Plan 2007 – 2010* outlines an agenda for biodiversity conservation which strengthens community and protected areas planning, regulation of extractive activities, and development of initiatives for sustainable use of natural resources. Moreover, *the National Development Plan* hopes to develop sustainable energy sources and increase energy efficiency within a stronger institutional and legal environmental framework for Ecuador's energy pursuits;
- *Plandetur 2020* is a reference framework for various collaborative activities between different sectors. *Plandetur 2020* hopes to tie-in tourism activities



with other sustainable development projects in order to generate beneficial financing;

- The *Energy Sovereignty Plan* has as its principle objective to increase community wellbeing through development of renewable sources which take into account economic, social and environmental factors.

WHY DOES ECUADOR WANT TO LEAD THIS PROCESS?

With the Yasuni-ITT Initiative, Ecuador will lead a unique position regarding climate change. For the first time in the history of the world, a small country with an economy highly dependent on oil income will forgo 50% of these revenues, challenging industrialized countries to help lay the foundations for a global energy transition through a cooperative effort with Ecuador.

Ecuador's Initiative is an opportunity to alter the current established discourse on climate change. As of now, the Kyoto Protocol and the Clean Development Mechanism have been insufficient to address the monumental challenges posed by global climate change. Creative, responsible, efficient and most of all equitable policies and actions are needed, as well as the implementation of mechanisms that ensure significant CO₂ emissions reductions at a global level.

The ecological debt of countries that have historically- and currently- generated the greatest quantities of CO₂ demonstrates that a development model of high energy and resource throughput is only possible with the unsustainable use of environmental sources and sinks, to the detriment of future generations. Ecuador's Initiative highlights this issue by focusing the international climate change discussion on the need for environmental and distributive justice.

Contributions to the Yasuni-ITT Fund could offer a pathway toward the development of new forms of production and consumption that are environmentally sustainable and socially equitable. The conservation of Yasuni will be a symbol of this commitment and will set a precedent as the beginning of a radical change in conservation practices and actions at the global level.

Through the Yasuni-ITT Fund, Ecuador will establish the foundations for a post-petroleum economy. If the government's objectives are reached, Ecuador can transform its natural capital into a source of sustainable economic financing to promote diversification of the Ecuadorian economy.



VICEPRESIDENCIA DE
LA REPUBLICA DEL ECUADOR



Ministerio
de Relaciones Exteriores,
Comercio e Integración