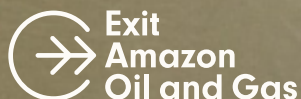


# Citigroup: Análisis de Riesgos al financiamiento del crudo amazónico

**Primer Financista de  
empresas petroleras  
estatales en la Amazonía**



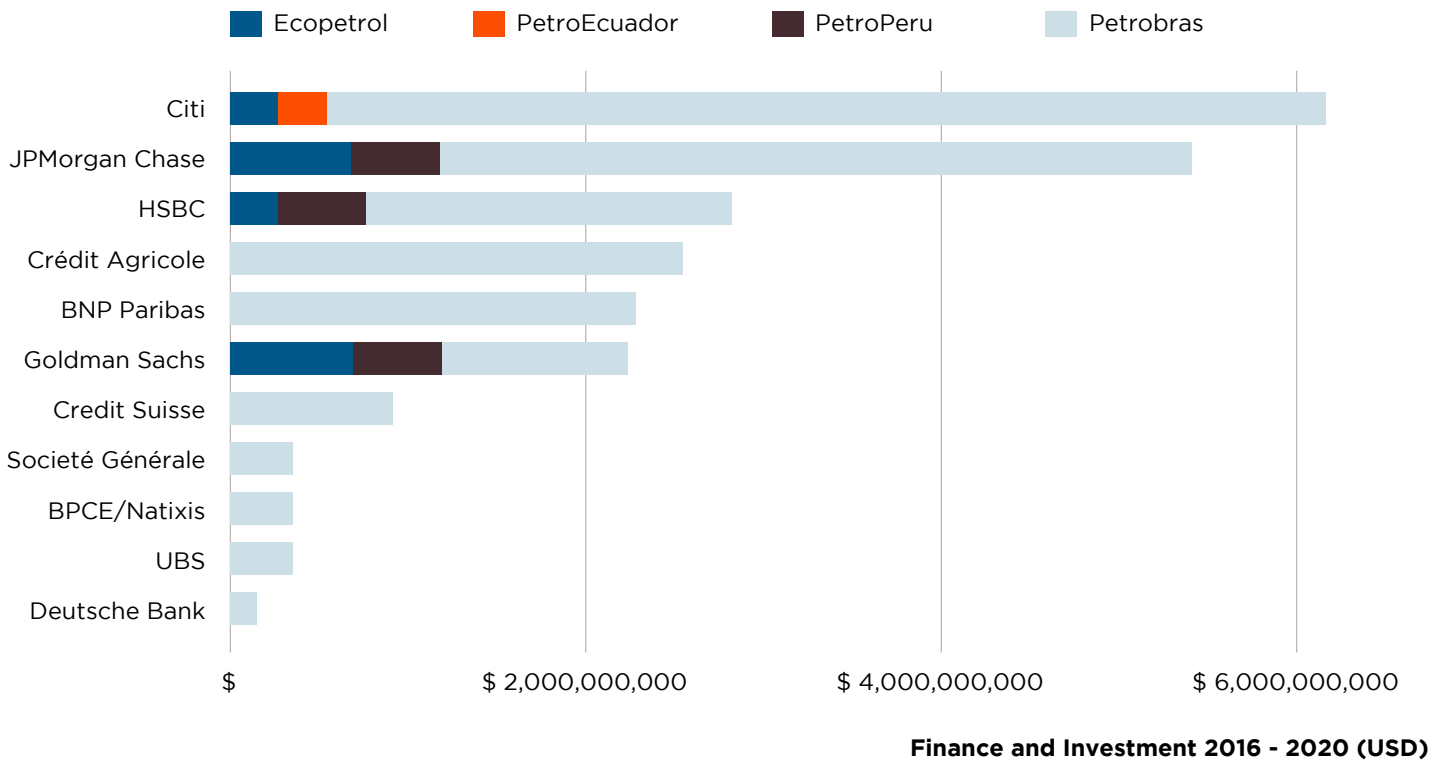
## **Citigroup:** **Financia la expansión petrolera en el Último Lugar del Mundo donde debería estar sucediendo.**

Durante años, Citigroup ha estado desempeñando un rol central en el financiamiento de la explotación petrolera en el bioma amazónico, convirtiéndose en el mayor banco extranjero que **brinda financiamiento a las empresas petroleras estatales** en Ecuador, Perú, Colombia y Brasil. El financiamiento y las inversiones de Citigroup se vinculan hoy por hoy con el riesgo de expandir la frontera petrolera en bosques primarios con la mayor biodiversidad del planeta. Estos bosques son el hogar de millones de indígenas, cuyos derechos han sido violados y cuyas culturas están siendo amenazadas por la contaminación continua que envenena las vías fluviales y el aire de sus comunidades<sup>1</sup>.

**Incluida la mayor participación financiera con compañías petroleras estatales para un banco extranjero durante ese período, por un total de más de \$ 6 mil millones de dólares.**

Esta realidad es incompatible con los compromisos de sostenibilidad de Citigroup, y el reciente compromiso climático del banco. Además, las políticas ambientales y sociales laxas de Citigroup dejan la puerta abierta a la degradación continua de un bioma que se encuentra ya en medio de su punto de inflexión y representan un riesgo continuo para su reputación. **Es hora de que Citigroup se comprometa con una política de exclusión geográfica de la Amazonía acompañada de una estrategia de salida.**

**Entre 2016 y 2020, Citi proporcionó financiamiento e inversiones por un valor estimado de \$43.800 millones de dólares en financiamiento e inversión a compañías de petróleo y gas que operan en la cuenca del Amazonas, incluida la mayor participación financiera con empresas petroleras estatales por parte de un banco extranjero durante ese período, por más de \$ 6 mil millones de dólares<sup>2</sup>.** Sus clientes incluyen Petrobras (Brasil), EcoPetrol (Colombia), PetroAmazonas (Ecuador) y PetroPerú (Perú). Este financiamiento puede vincularse a la construcción de proyectos de perforación petrolera y el desarrollo de infraestructura petrolera en bosques intactos y territorios indígenas.



**Figura 1. El papel de Citigroup en la recaudación de capital para las empresas petroleras estatales de la Amazonía. Adaptado de RAN (2021). Tenga en cuenta que desde que se tabularon estos datos, se han identificado nuevos datos de suscripción de bonos y préstamos para Citigroup en Ecuador y Perú que no se reflejan en el conjunto de datos de RAN.**

## Las Políticas de Citigroup - Financiando la destrucción de la Amazonía e incompatibilidad con sus compromisos climáticos

Las políticas de Citigroup son marginales para reducir su riesgo de participación en la destrucción de la Amazonía. Por ejemplo, Citigroup carece exclusiones de deforestación para el sector de petróleo y gas, medidas que podrían restringir la participación del banco con clientes vinculados a la deforestación, la pérdida de bosques primarios y la fragmentación de paisajes forestales intactos<sup>3</sup>. Tampoco

abordan adecuadamente los riesgos para la biodiversidad.

En el sector de derechos humanos, el banco no cuenta con una definición de consentimiento libre, previo e informado (CLPI) que defienda el derecho de las comunidades indígenas a dar, modificar o denegar el consentimiento. Tampoco existe una guía clara sobre cómo actúa el banco frente a las empresas con antecedentes de contaminación y corrupción. Además, las implicaciones climáticas de estas prácticas financieras son incompatibles con los recientes compromisos climáticos de Citigroup y el mandato científico de mantener el calentamiento global por debajo de 1,5 °C, en un momento en que la Agencia Internacional de Energía (AIE) está pidiendo el fin de la expansión del petróleo y el gas a nivel mundial<sup>4</sup>.

## En Ecuador: Citigroup financia la expansión petrolera en una región crítica

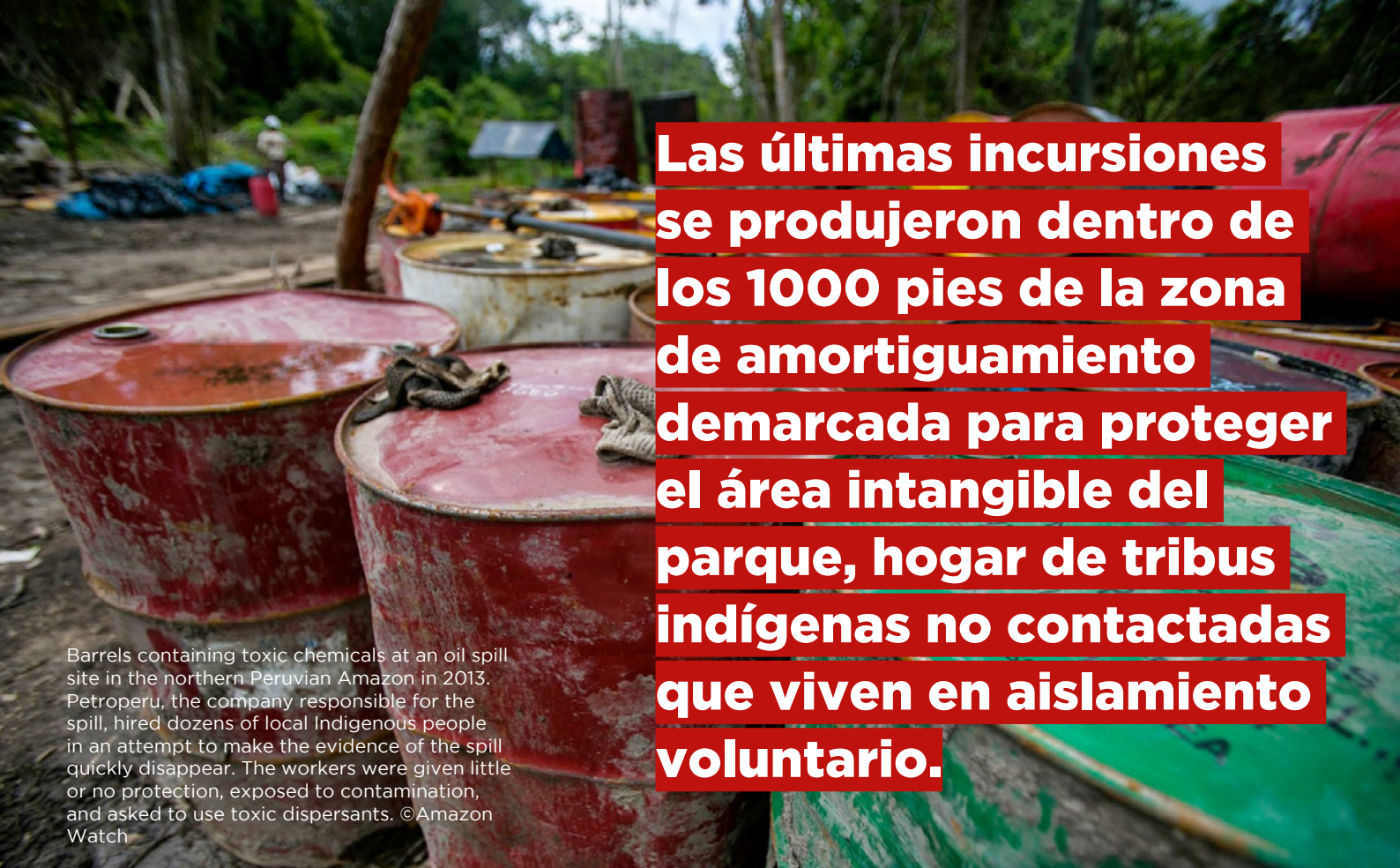
Citigroup es uno de los únicos bancos estadounidenses que ha estado proporcionando fondos a PetroEcuador (anteriormente PetroAmazonas), la empresa petrolera estatal del Ecuador. A pocos meses de su posesión, el presidente de Ecuador, Guillermo Lasso, emitió un decreto que marcó el comienzo de reformas destinadas a duplicar la producción de petróleo; muchos de esos proyectos de expansión están en la selva amazónica en grandes áreas de bosque primario y sin carreteras. Actualmente, el país está expandiendo la perforación en áreas protegidas como el Parque Nacional Yasuní, Reserva de Biósfera, construyendo carreteras en bosques intactos y en áreas cercanas a los pueblos indígenas que viven en aislamiento voluntario. **Las concesiones petroleras que abarcan aproximadamente 7.5 millones de acres o 3 millones de hectáreas (30,000 kilómetros cuadrados) de selvas tropicales están programadas para ser subastadas este año.** A esto se suma, el envejecimiento de la infraestructura, la erosión y las malas decisiones sobre el derecho de vía de los oleoductos (ROW) han contribuido a los derrames de petróleo como [la reciente ruptura del oleoducto en enero](#) y el derrame de abril del 2020 que afectó a cientos de miles de indígenas en la Amazonía ecuatoriana. El país tiene en promedio dos derrames por semana<sup>5</sup>, y dada la complicada topografía de las rutas de los oleoductos que cruzan docenas de fallas sísmicas y enfrentan una erosión regresiva severa, es probable que los devastadores derrames de petróleo sigan siendo un problema persistente.

## Citigroup en alto riesgo de respaldar la campaña de perforación en áreas sensibles

Citigroup tiene una larga relación con el gobierno del Ecuador. Entre 2014 y 2019, participaron en 12 acuerdos por un valor de USD 9.400 millones de dólares, con una participación del 52.9% de la plataforma de mercados de capitales en Ecuador, la más alta de cualquier banco extranjero que operaba en el país en ese momento<sup>6</sup>. El banco, por su propia admisión, es el líder en ofertas de emisores ecuatorianos, lo que significa que facilita a empresas como PetroEcuador la captación de capital a través de emisiones de bonos para financiar sus operaciones.

En 2017, Citi fue el único corredor de libros en emisiones de bonos para PetroAmazonas por un valor de \$300 millones de dólares<sup>7</sup>. También fue el único asesor en emisiones de bonos para PetroAmazonas por un valor de \$670.5 millones de dólares ese año. El capital recaudado de este último se utilizó para reestructurar las cuentas por pagar con respecto a los gastos de capital, que podrían incluir los pagos realizados a subcontratistas involucrados en la perforación de pozos petroleros y otras actividades de expansión<sup>8</sup>.

Al mismo tiempo, una cantidad sustancial de capital disponible para la expansión petrolera programada por PetroEcuador fluía hacia el Parque Nacional Yasuní. En el 2016, la producción de petróleo del ITT (Bloque 43) dentro y alrededor del Yasuní comenzó con 23 pozos nuevos y, para fines de 2017, la producción se había multiplicado por cinco, de 3 millones de barriles a más de 16 millones<sup>9</sup>. El ITT fue el único bloque



**Las últimas incursiones se produjeron dentro de los 1000 pies de la zona de amortiguamiento demarcada para proteger el área intangible del parque, hogar de tribus indígenas no contactadas que viven en aislamiento voluntario.**

Barrels containing toxic chemicals at an oil spill site in the northern Peruvian Amazon in 2013. Petroperu, the company responsible for the spill, hired dozens of local Indigenous people in an attempt to make the evidence of the spill quickly disappear. The workers were given little or no protection, exposed to contamination, and asked to use toxic dispersants. ©Amazon Watch

operado por PetroEcuador que experimentó un aumento sustancial en el 2017. Esto se debió principalmente a la perforación de 29 pozos adicionales en el bloque que equivalen al 40% de todos los pozos perforados por la compañía en 2017. Todo esto indica que el ITT fue un foco intenso de inversión<sup>10</sup>.

Para 2019, el ITT era el bloque con mayor producción de PetroEcuador con 139 pozos instalados y más de 80 planificados para 2021-2022<sup>11</sup>. **Las últimas incursiones se produjeron dentro de los 1000 pies de la zona de amortiguamiento demarcada para proteger el área intangible del parque, hogar de tribus indígenas no contactadas que viven en aislamiento voluntario<sup>12</sup>. Campañas de perforación anteriores, como las que permitieron las emisiones de bonos en el 2017, han allanado el camino para la expansión, lo cual destaca el riesgo de que Citibank esté vinculado a un legado de destrucción forestal.**

## Citigroup en Perú

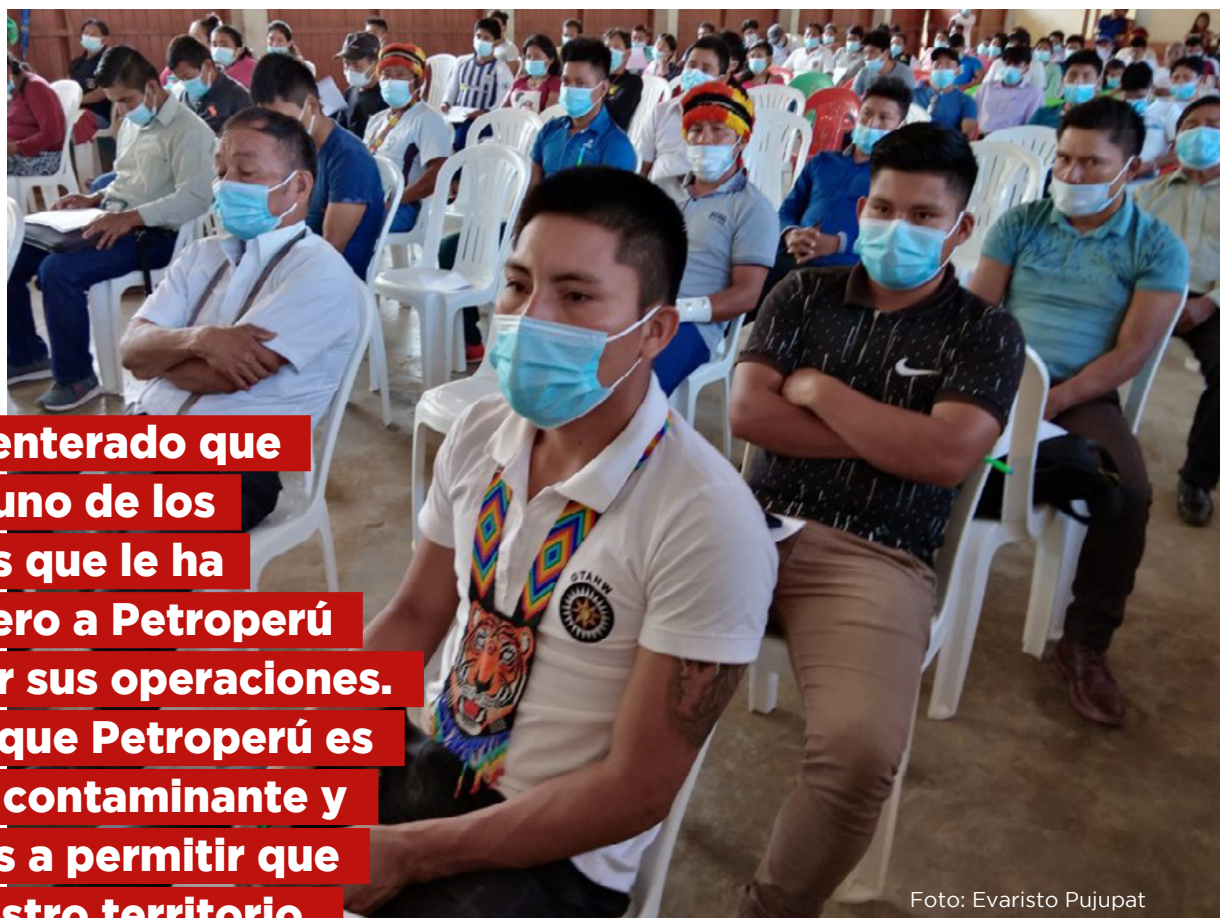
En Perú, Citigroup está participando en un [préstamo sindicado a 10 años por 1.300 millones de dólares](#) a la empresa petrolera estatal PetroPerú [para la modernización de la Refinería de Petróleo de Talara](#). Para operar esta refinería, PetroPerú busca expandir las operaciones petroleras dentro de la Amazonía norperuana, como en el Bloque 64, donde viven los pueblos indígenas Achuar y Wampis. Durante muchos años, estas comunidades se han opuesto rotundamente a cualquier tipo de explotación petrolera dentro de su territorio ancestral. Sin embargo, a pesar de la fuerte [oposición](#), Petroperú continúa ampliando su abastecimiento de crudo.

Como otra estrategia para recuperar la inversión realizada en la Refinería de Petróleo de Talara, Petroperú busca importar crudo asociándose con empresas

petroleras de Ecuador. Ecuador ya es una fuente importante de crudo importado, envía a Perú un promedio de 11 millones de barriles de petróleo amazónico por año<sup>13</sup>. Esta expansión petrolera va en contra de la fuerte oposición de las comunidades indígenas cuyos territorios se están destruyendo.

Citigroup también otorgó un [préstamo bilateral](#) a la Transportadora de Gas del Perú

(TGP). TGP es la empresa concesionaria responsable de la operación del sistema de transporte de gas natural y gasoducto de gas natural líquido de Camisea, que se ha visto implicada en continuas amenazas a las culturas de los pueblos indígenas en aislamiento voluntario<sup>14</sup>. La TGP también ha tenido [conflictos](#) con las comunidades rurales de Chiquintirca y Ayacucho, por donde pasa el oleoducto.



**“Nos hemos enterado que Citigroup es uno de los inversionistas que le ha prestado dinero a Petroperú para expandir sus operaciones. Deben saber que Petroperú es una empresa contaminante y que no vamos a permitir que ingrese a nuestro territorio. Citi y otros financistas internacionales deben frenar el financiamiento a la expansión petrolera en la Amazonía”.**

Foto: Evaristo Pujapat

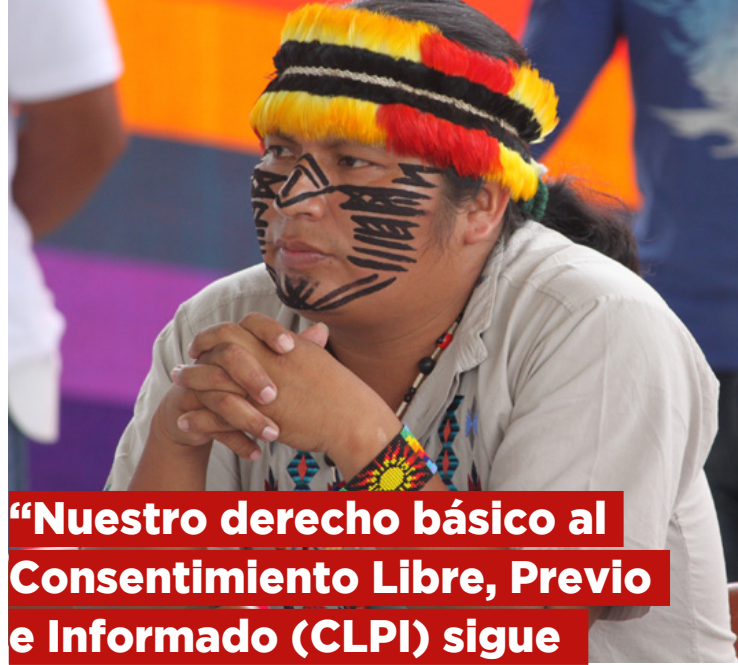
**- Nelton Yankur, presidente de la Federación de la Nacionalidad Achuar del Perú, impactado por la petrolera estatal peruana Petroperú.**

## Citibank en Colombia

El mismo año en que Citibank otorgó el préstamo sindicado a Petroperú, también [participó](#) en un préstamo sindicado de \$100 millones a la compañía Frontera Energy Corporation. El crédito está destinado a financiar compromisos de exploración y transporte en Colombia y Perú. [Frontera Energy Corporation](#) es una empresa canadiense con operaciones en Colombia, Ecuador y Guyana. En Colombia, Frontera es el operador de tres bloques en exploración en la Amazonía colombiana.

## Una amenaza a las Tierras y Culturas de los Pueblos Indígenas

Las selvas tropicales de la Amazonía occidental albergan las cabeceras de cuenca del Río Amazonas y son el hogar de más de 600.000 indígenas, incluidos aquellos pueblos que viven en aislamiento voluntario en Ecuador y Perú. La extracción de petróleo y la deforestación conducen a violaciones de los derechos de los pueblos indígenas y son amenazas para su supervivencia. Muchos pueblos indígenas han expresado explícita y reiteradamente su oposición a la expansión del petróleo y otras actividades industriales en sus territorios. La industria petrolera está penetrando cada vez más en los territorios indígenas y las selvas tropicales fronterizas. Las confederaciones indígenas nacionales y amazónicas del Ecuador -CONAIE y CONFENIAE- respectivamente, con el Pueblo Waorani y organizaciones de la sociedad civil presentaron recientemente una demanda contra el gobierno ecuatoriano, calificando la expansión petrolera como una “política de muerte”.



**“Nuestro derecho básico al Consentimiento Libre, Previo e Informado (CLPI) sigue siendo violado por los proyectos de extracción de petróleo, al igual que nuestro derecho a un medio ambiente sano, la autonomía indígena y los derechos de la naturaleza, todos los cuales están garantizados por nuestra Constitución. No hay perforación actual que cumpla con los estándares de la ONU sobre los Derechos de los Pueblos Indígenas. Nos oponemos rotundamente a la expansión de la extracción petrolera. Cuando alzamos la voz y ejercemos nuestros derechos, somos criminalizados, perseguidos y amenazados”.**

– Marlon Vargas, Presidente de la Confederación de Nacionalidades Indígenas de la Amazonía Ecuatoriana (CONFENIAE)

## Un legado tóxico permanente

La extracción de petróleo en la Amazonía occidental es una fuente importante de contaminación del suelo, el agua y el aire, especialmente para las comunidades locales e indígenas. Los oleoductos transportan petróleo crudo cientos de kilómetros desde la Amazonía, sobre los Andes, hasta la costa del Pacífico. Estos oleoductos tienen una larga historia de rupturas y consecuentes derrames que contaminan los ríos y trastornan la vida, la salud y la soberanía alimentaria de las comunidades indígenas.

La ruptura reciente de un oleoducto en enero de 2022, sumada a la ocurrida en abril de 2020, que contaminó 400 kilómetros de los ríos Napo y Coca, dos afluentes importantes en la Amazonía ecuatoriana, ha afectado a decenas de miles de indígenas que dependen de estos ríos para sobrevivir. Asimismo, la quema de los pozos de petróleo contamina el aire y ha provocado un aumento en las enfermedades respiratorias. La contaminación también está dañando los peces y la vida animal que son alimentos básicos en la cultura y las dietas locales, lo que genera inseguridad alimentaria y bioacumulación de metales pesados en animales y humanos por igual, lo que también contribuye al incremento de las tasas de cáncer y otras enfermedades crónicas.

El movimiento indígena demanda el fin de toda nueva extracción, expansión planificada y nueva exploración, así como una moratoria en la producción actual de crudo hasta que se lleve a cabo la remediación de los sitios contaminados, se evalúe, mitigue el riesgo de derrames futuros, y exista un compromiso de eliminar gradualmente los combustibles fósiles.

## ¿Qué puede hacer Citigroup para abordar su papel en la expansión petrolera en el futuro?

Para terminar con el legado de apoyo del banco a la destrucción de la Amazonía, Citigroup debería seguir el ejemplo de seis bancos europeos que ya se han comprometido con la Amazonía y necesitan:

- **Crear de inmediato una estrategia de salida del financiamiento del crudo de la Amazonía, incluida una exclusión geográfica en toda la Amazonía para todo financiamiento e inversión en petróleo y gas de acuerdo con los principios de la plataforma Exit Amazon Oil and Gas ([www.exitamazonoilandgas.org](http://www.exitamazonoilandgas.org)).**
- **Adoptar oficialmente una definición de Consentimiento Libre, Previo e Informado (CLPI) que defiende el derecho de las comunidades indígenas a dar, modificar o negar su consentimiento.**
- **Crear procesos sólidos de participación y quejas que se adhieran a las mejores prácticas reconocidas a nivel mundial para involucrar de manera proactiva a las partes interesadas (stakeholders), especialmente a las comunidades de primera línea, a fin de reducir la carga sobre las partes interesadas.**
- **Transformar la evaluación de riesgos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) para que pase de ser una evaluación reactiva que protege al banco solamente a una mitigación proactiva de los riesgos ambientales y sociales que protege a las poblaciones más afectadas.**
- **Abordar los vínculos financieros del banco con la corrupción en la región, creando y/o aclarando los procesos de selección y exclusión de empresas y transacciones basadas en la conducta comercial de la empresa, por ejemplo, su historial de controversias sobre contaminación y corrupción.**



**“La explotación petrolera en nuestra Amazonía ha traído contaminación, enfermedades, deforestación, destrucción de nuestras culturas y colonización de nuestros territorios. Es una amenaza existencial para nosotros y viola nuestros derechos fundamentales como pueblos indígenas. Estamos pidiendo el fin de toda nueva extracción en nuestras tierras, y como afirman nuestros antepasados y ahora la ciencia, debemos mantener los combustibles fósiles bajo tierra, de acuerdo con los compromisos del Acuerdo de París y en la COP 26 en Glasgow”.**

**- Nemo Andy Guiquita,  
Líder Indígena Waorani,  
líder de Mujer y Salud de la  
CONFENIAE.**



## Notas

- 1 <https://blog.citigroup.com/2022/01/our-approach-to-net-zero-by-2050/>
- 2 RAN. Banking on Climate Chaos 2021. [www.ran.org/bankingonclimatechaos2021/](http://www.ran.org/bankingonclimatechaos2021/)
- 3 Citigroup documents reviewed include: Citigroup Statement on Human Rights; Citigroup Environmental and Social Policy Framework 2021; Citigroup Global ESG Report 2021; Citigroup Anti-Money Laundering Commitment; Citigroup TCFD Report 2021.
- 4 International Energy Agency, "Net Zero by 2050", (2021), <https://www.iea.org/reports/net-zero-by-2050>
- 5 <https://www.planv.com.ec/historias/sociedad/ecuador-cada-semana-hay-dos-derrames-petroleros>
- 6 Ibid
- 7 Cyrilin, L. 2019. Financing Markets and Structures for Emerging Markets – Project Finance. Accessed Feb. 22, 2022: [www.petroamazonas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/06/07\\_Citi-Base-Futuro-Petrolero\\_vF.pdf](http://www.petroamazonas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/06/07_Citi-Base-Futuro-Petrolero_vF.pdf)
- 8 Cyrilin, L. 2019. Financing Markets and Structures for Emerging Markets – Project Finance. Accessed Feb. 22, 2022: [www.petroamazonas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/06/07\\_Citi-Base-Futuro-Petrolero\\_vF.pdf](http://www.petroamazonas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/06/07_Citi-Base-Futuro-Petrolero_vF.pdf)
- 9 Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables. 2018. Informe Anual del Potencial Hidrocarburífero del Ecuador. Accessed Feb. 22, 2022: [www.recursoyenergia.gob.ec/wp-content/uploads/2019/11/Informe-Anual-del-Potencial-Hidrocarburi%CC%81fero-del-Ecuador-2018.pdf](http://www.recursoyenergia.gob.ec/wp-content/uploads/2019/11/Informe-Anual-del-Potencial-Hidrocarburi%CC%81fero-del-Ecuador-2018.pdf)
- 10 Ibid
- 11 BNamericas. 'Block 43- ITT is positioned as the oil field with the highest production in Ecuador'. Accessed Feb. 22, 2022: [www.bnamericas.com/en/news/block-43--itt-is-positioned-as-the-oil-field-with-the-highest-production-in-ecuador](http://www.bnamericas.com/en/news/block-43--itt-is-positioned-as-the-oil-field-with-the-highest-production-in-ecuador); S&P Global. 'PetroEcuador to increase drilling at its ITT oil fields to boost output'. Accessed Feb. 22, 2022: [www.spglobal.com/platts/en/market-insights/latest-news/natural-gas/030921-petroecuador-to-increase-drilling-at-its-itt-oil-fields-to-boost-output](http://www.spglobal.com/platts/en/market-insights/latest-news/natural-gas/030921-petroecuador-to-increase-drilling-at-its-itt-oil-fields-to-boost-output)
- 12 MAAP. 'MAAP #150: New Oil Platforms Deeper Into Yasuní National Park (Ecuador), Towards Uncontacted Indigenous Zone'. Accessed Feb. 22, 2022: [maaproject.org/2022/yasuni\\_itt/](http://maaproject.org/2022/yasuni_itt/)
- 13 Research conducted by Stand.earth Research Group using Ecuadorian export data compiled from 2014-2021.
- 14 <https://www.google.com/url?q=https://www.survivalinternational.org/about/Camisea&sa=D&source=docs&ust=1645827729334230&usq=AOvVaw10I-r8ERdddGm2Op8pz7EI>

Drone Photos of Environmental Damage in Xingu & Kayapo, Brazil ©Midia India



## **La exclusión geográfica de la Amazonía**

La campaña que aboga por la exclusión geográfica de la Amazonía ([Exit Amazon Oil and Gas](#)), liderada por Amazon Watch y Stand.earth en colaboración con la Federación Indígena Amazónica del Ecuador, CONFENIAE, y la Organización Indígena Pan Amazónica, COICA, hace un llamado a los bancos para que se comprometan a excluir el financiamiento de petróleo y gas en el bioma amazónico. El punto de inicio es evitar su expansión. Hasta la fecha, seis bancos europeos se han comprometido a poner fin a la financiación de proyectos y/o comercio del petróleo amazónico. Ni un solo banco estadounidense se ha comprometido aún.

La campaña se basa en una investigación realizada por Stand.earth y Amazon Watch que expone los vínculos entre los principales bancos del Norte Global y el comercio de petróleo y gas de la Amazonía. [Un informe de agosto de 2020](#) dio como resultado que varios de los principales [Bancos Europeos se comprometieron a poner fin al financiamiento para el comercio de petróleo](#) nuevo de Ecuador y, desde entonces, algunos han ampliado

los [compromisos a Perú](#). Esa investigación fue seguida por un informe de calificación a los bancos titulado [Banking on Amazon Destruction](#), que revela las formas en que no solo los bancos europeos, sino también los estadounidenses, siguen estando altamente expuestos a los riesgos de violaciones de los derechos indígenas, degradación ambiental, corrupción y otros daños debido a su continuo relacionamiento con empresas petroleras y comerciantes que operan en la selva amazónica.

La oportunidad de una política de exclusión geográfica de petróleo y gas en la Amazonía sigue un precedente establecido por la exitosa campaña liderada por indígenas que resultó en que los principales bancos excluyeran el financiamiento para la extracción de petróleo en el Ártico. La campaña Exit Amazon Oil and Gas también aborda una de las estrategias de [Amazonia por la Vida: 80% protegido para el 2025](#), iniciativa liderada por comunidades indígenas que piden la protección permanente de la selva tropical.

**Obtenga más información en**  
[exitamazonoilandgas.org](http://exitamazonoilandgas.org)

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Este documento ha sido preparado utilizando las mejores prácticas y la debida diligencia utilizando la información disponible en la fecha de publicación. Toda la información está sujeta a cambios. Todos los datos se obtienen de fuentes públicas o gubernamentales, incluidos, entre otros, datos de aduanas, sitios web de empresas e informes anuales. Si representa a una empresa que aparece en este material y cree que no está representada con precisión, puede enviar información complementaria a [SRG@Stand.earth](mailto:SRG@Stand.earth).

## **Créditos**

Principales autores:  
Angeline Robertson  
Stand.earth Research Group  
Tyson Miller  
Stand.earth

Autores contribuyentes:  
Amazon Watch

Foto de portada:  
An Indigenous man  
navigates his boat through  
the Ecuadorian Amazon.  
©Amazon Watch

