

**Public**

FTAA.soc/w/69/add.1  
14 April 1999

March 25, 1999

To: Chair of Committee of Government Representatives on Civil Society Representatives  
From: Friends of the Earth US  
Re: Comments on Investment Negotiating Group of Free Trade Area of the Americas (FTAA)

## **I. EXECUTIVE SUMMARY**

Friends of the Earth welcomes this opportunity to provide comments on the nine negotiating groups conducting negotiations for a Free Trade Area of the Americas. Due to our interest in the impacts of foreign investment on sustainable development our comments will focus on the investment negotiating group. However our interest in FTAA negotiations are broader than the investment issue. We consider the model laid out by the mandate of the FTAA negotiating group to be the wrong approach to hemispheric integration. Any attempt to duplicate the provisions of the North American Free Trade Agreement on a regional level will be opposed by the majority of the public.

( Any questions on this submission should be directed to: Mark Vallianatos, International Policy Analyst, tel: 202-783-7400 x231, e-mail: [mvallianatos@foe.org](mailto:mvallianatos@foe.org) )

### **INVESTMENT LIBERALIZATION AND THE ENVIRONMENT**

Economic liberalization has already produced significant environmental impacts in the American continent. Extensive privatization programs, market deregulation and economic and regulatory incentives for investments have in some cases left trails of ecological destruction. The "Maquilladora" area along the US-Mexican border offers an egregious example of the environmental disaster created by deregulated free trade zones.

A recent boom of foreign investment in extractive industries in Latin America poses new threats to some of the richest biodiversity areas in the planet. Annual timber production in Latin America increased by 20 percent between 1990 and 1996, with export of timber products growing by 120 percent<sup>i</sup>. Recent discoveries of large oil and gas reserves in the tropical Andes are a prelude to intensive exploitation. Concessions have already been indiscriminately awarded in critical areas, such as around the Manu National Park in Peru and in parts of the Madidi National Park in Bolivia<sup>ii</sup>.

Unfortunately, extractive industries operating in Latin America have a particularly negative record. Oil companies in Ecuador spilled an estimated 19 billion gallons of toxic waste between

**Público**

FTAA.soc/w/69/add.1

14 abril 1999

25 de Marzo de 1999

Al: Presidente del Comité de Representantes del Gobierno sobre la Sociedad Civil  
De: Friends of the Earth US (Amigos de la Tierra, de los EE.UU.)  
Re: Comentarios sobre el Grupo de Negociación sobre Inversiones, del Area de Libre Comercio de las Américas (ALCA)

## **I. RESUMEN EJECUTIVO**

Los Amigos de la Tierra dan la bienvenida a la presente oportunidad de proporcionar comentarios a los nueve grupos de negociación para el Area de Libre Comercio de las Américas. Debido a nuestro interés en los impactos de la inversión extranjera sobre el desarrollo sostenido, nuestros comentarios se enfocarán en el grupo de negociación sobre inversiones. Sin embargo, nuestro interés en las negociaciones del ALCA es más amplio que el asunto de inversiones. Consideramos que el modelo establecido por el mandato del grupo de negociación del ALCA es un enfoque equivocado para la integración hemisférica. Cualquier intento de duplicar las disposiciones del Tratado de Libre Comercio de América del Norte, a nivel regional, tendrá la oposición de la mayoría del público.

(Cualquier pregunta sobre este aporte debe dirigirse a: Mark Vallianatos, Analista de Política Internacional, tel: 202-783-7400 x231, e-mail: [mvallianatos@foe.org](mailto:mvallianatos@foe.org) )

## **LIBERALIZACION DE LA INVERSION Y EL AMBIENTE**

La liberalización ya producido impactos ambientales significativos en el continente americano. Los amplios programas de privatización, la desregulación del mercado y los incentivos económicos y regulatorios, para las inversiones, en algunos casos, han dejado huellas de destrucción ecológica. El área de "maquiladoras" a lo largo de la frontera EE.UU.- México, ofrece un ejemplo mayúsculo del desastre ambiental creado por las áreas de libre comercio desreguladas.

Un auge reciente de inversión extranjera en las industrias extractivas de Latinoamérica representa nuevas amenazas a algunas de las áreas de mayor biodiversidad en el planeta. La producción maderera anual en Latinoamérica aumentó en 20 por ciento entre 1990 y 1996, y la exportación de productos de madera creció en un 120 por ciento. Los descubrimientos recientes de grandes reservas de petróleo y gas en la región tropical de los Andes son un preludio a la explotación intensiva. Ya se han otorgado concesiones en

áreas críticas, de manera indiscriminada, tales como alrededor del Parque Nacional del Manú en el Perú y en partes del Parque Nacional Madidi en Boliviaii.

Desafortunadamente, las industrias extractivas que operan en Latinoamérica tienen un récord particularmente negativo. Las compañías petroleras en Ecuador derramaron aproximadamente 19 mil millones de galones de desechos tóxicos entre ...