



STATE ATTORNEY GENERAL'S OFFICE
REPUBLIC OF ECUADOR

Edificio Amazonas Plaza
Av. Amazonas No. 39-123 and Arizaga
+593 2 2941300
www.pge.gob.ec
@PGEcuador

Official Letter No. 203R

Quito DM, July 1, 2021

RESERVED AND URGENT

Mr.
Guillermo Lasso Mendoza,
PRESIDENT OF THE REPUBLIC OF ECUADOR.
City.-

To whom it may concern:

In 2008, the company Perenco Ecuador Limited filed an international arbitration against the Republic of Ecuador, ICSID case ARB/08/06, as a result of the entry into force of Law No. 42 of 2006, which established a minimum participation of 50% for the State on the surpluses in the oil sales prices not agreed to or not foreseen in the original contracts. The aforementioned percentage was increased to 99% by Decree No. 662 of 2007. In its complaint, Perenco alleged that these provisions, and the resulting coercive procedures initiated against it for breach of its obligations with Ecuador, altered its participation as provided for in the Contracts for Blocks 7 and 21 which constituted a violation of the agreements it had signed and the Bilateral Treaty for the Promotion and Protection of Investments signed between Ecuador and France ("BIT").

After the aforementioned arbitration proceedings, the Tribunal hearing this case issued its final award on September 27, 2019, holding that the Ecuadorian State had violated the BIT and the participation contracts. Consequently, it ordered Ecuador to pay US\$ 471,820,400.00 to Perenco.

This Attorney General's Office, within the scope of its constitutional and legal powers, filed a request for annulment of the aforementioned arbitration award, whose resolution partially annulled the award and was notified on May 28, 2021, as was informed at the time. That resolution, issued by the ad hoc Committee hearing the annulment request, reduced the amount to be paid by the Ecuadorian State to US\$ 435,182,000.00. The deductions ordered by the same ad hoc Committee as a result of the decision against Perenco to compensate the Ecuadorian State for the environmental damages caused in the oil exploitation zone under its responsibility, amounting to US\$ 54,439,517.00, should be taken from such amount. It is also necessary to deduct US\$ 6,369,328.75 corresponding to arbitration costs and expenses payable to the State.



STATE ATTORNEY GENERAL'S OFFICE
REPUBLIC OF ECUADOR

Edificio Amazonas Plaza
Av. Amazonas No. 39-123 and Arizaga
+593 2 2941300
www.pge.gob.ec
@PGEcuador

Page 2

Therefore, the amount that Ecuador must pay Perenco is US\$ 374,373,154.25, plus the interest generated until the time of payment, calculated starting from December 2019.

I should emphasize that in 2019, Perenco initiated proceedings for the enforcement of the arbitration award. This action was suspended by the ad hoc Committee at the request of the Ecuadorian government while the annulment of the award was pending. For this purpose, in response to the request of that Committee, Ecuador declared, in an unnumbered official letter dated April 20, 2020 signed by the then-Minister of Economy and Finance, that *“the Republic of Ecuador agrees to pay the Award unconditionally, voluntarily, and in full, within a period of 60 days from the Committee’s decision on the annulment request, without said payment being subject to enforcement procedures or the involvement of the Ecuadorian Courts”*, as was requested by that Committee as a condition to suspend the enforcement process.

Moreover, in 2019, the parties also agreed to suspend the enforcement proceedings of the arbitration award initiated in the United States of America and the United Kingdom for a period of 60 days from the date of the annulment resolution, after which Perenco may resume such proceedings and enforce the award in any jurisdiction where the Ecuadorian government possesses commercial assets.

Finally, the competent entities should coordinate the corresponding actions to ensure compliance with this international obligation and safeguard the interests of the State.

Sincerely,

ÑIGO FRANCISCO
ALBERTO
SALVADOR
CRESPO

Digitally signed by ÑIGO FRANCISCO
ALBERTO SALVADOR CRESPO
Recognition name (DN): c = EC,
serialNumber = 1706388855, sn = SALVADOR
CRESPO, cn=ÑIGO FRANCISCO ALBERTO
FRANCISCO ALBERTO,
email=isalvador@intelego.com.ec,
st=PICHINCHA, l=QUITO, ou=Class 2 Certificate
of Physical Person EC (SIGNATURE)
Date: 2021.07.01 10:10:40 -05'00'

Dr. Ñigo Salvador Crespo
STATE ATTORNEY GENERAL

C.C. Atty. Fabian Teodoro Pozo Neira
LEGAL SECRETARY GENERAL
OFFICE OF THE PRESIDENT OF THE REPUBLIC OF ECUADOR

Attachment: Annulment Decision of May 28, 2021

REASON: In accordance with the provisions of Article 6 of the Regulations for the Granting of Certified Copies and Certifications of Documents by the State Attorney General's Office, I believe that the TWO (2) preceding pages are the same as the documents that are housed in the files of the General Secretariat of the State Attorney General's Office, corresponding to Reserved Official Letter No. 203R of July 1, 2021, signed by Dr. Íñigo Salvador Crespo, State Attorney General, addressed to Mr. Guillermo Lasso Mendoza, President of the Republic of the Ecuador. Prior to the digitization process, it was confirmed and verified with the digital documents, in the state that they were transferred and to which I refer to if necessary.- **I CERTIFY.-**

D.M., Quito, July 5, 2021.



Electronically signed by:
**ERIKA ALEXANDRA
SEGURA RONQUILLO**

**Atty. Erika Segura Ronquillo
SECRETARY GENERAL**

COMMENTS:

1. This document is electronically signed. Consequently, it has the same validity, and the same legal effects will be recognized as those bearing a handwritten signature, pursuant to Article 14 of the Law of Electronic Commerce, Electronic Signatures and Data Messages.
2. The preceding document has the validity and effectiveness of an original physical document, in accordance with Article 202 of the General Organic Code of Processes; Article 147 of the Organic Code of Judicial Power; and Articles 2, 51 and 52 of the Law of Electronic Commerce, Electronic Signatures and Data Messages.
3. This information is based on the principles of confidentiality and reserve set forth in Article 5 of the Law on Electronic Commerce, Electronic Signatures and Data Messages, and their non-compliance will be penalized in accordance with the provisions of the law.
4. The General Secretariat of the State Attorney General's Office is not responsible for the truthfulness and status of the documents presented for the granting of certified copies and certifications by the units safeguarding them, which may lead to error or mistake, or for any dissemination, malicious or fraudulent use that may be made of the certified documents.



Edificio Amazonas Plaza
Av. Amazonas N39-123 y Arizaga
+593 2 2941300
www.pge.gob.ec
@PGEcuador

Oficio No. 203R

Quito DM, 01 de julio de 2021

RESERVADO Y URGENTE

Señor

Guillermo Lasso Mendoza,

PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR.

Ciudad. -

De mi consideración:

La compañía Perenco Ecuador Limited planteó en el año 2008 un arbitraje internacional en contra de la República del Ecuador, caso CIADI ARB/08/06, como consecuencia de la vigencia de la Ley No. 42 del año 2006 que fijó una participación mínima del 50% para el Estado sobre los excedentes en los precios de venta de petróleo no pactados o no previstos en los contratos originales. El mencionado porcentaje fue incrementado al 99% mediante Decreto No. 662 del 2007. En su demanda, Perenco alegó que dichas disposiciones y los consecuentes procedimientos coactivos iniciados en su contra por el incumplimiento de sus obligaciones con el Ecuador alteraron su participación prevista en los Contratos sobre los Bloques 7 y 21, hechos que constituían una violación de los convenios suscritos y del Tratado Bilateral de Promoción y Protección de Inversiones suscrito entre el Ecuador y Francia ("TBI").

Concluido el mencionado procedimiento arbitral, el Tribunal a cargo de este caso emitió su laudo final el 27 de septiembre de 2019, dictaminando que el Estado ecuatoriano violó el TBI y los contratos de participación. En consecuencia, ordenó al Ecuador pagar USD 471.820.400,00 a favor de Perenco.

Esta Procuraduría, en el ámbito de sus competencias constitucionales y legales interpuso una solicitud de anulación del mencionado laudo arbitral, cuya resolución, que anula parcialmente el laudo, se notificó el 28 de mayo de 2021, como fue informado oportunamente. En esa resolución, dictada por el Comité ad hoc que conoció la mencionada anulación, se redujo el monto a pagar por parte del Estado ecuatoriano a USD 435.182.000,00. Sobre dicho monto corresponde realizar las deducciones dispuestas por el mismo Comité ad hoc como efecto de la condena a Perenco de indemnizar al Estado ecuatoriano por los daños ambientales causados en la zona de explotación petrolera a su cargo, por un valor de USD 54.439.517,00. También hay que descontar USD 6.369.328,75 correspondientes a costos y gastos arbitrales a favor del Estado.



Edificio Amazonas Plaza
Av. Amazonas N39-123 y Arizaga
+593 2 2941300
www.pge.gob.ec
@PGEcuador

Página. 2

Por tanto, la cantidad que el Ecuador deberá cancelar a Perenco es de USD 374.373.154,25 más los intereses que se generen hasta el momento del pago, calculados a partir de diciembre de 2019.

Debo destacar que, en el año 2019, Perenco inició un proceso de ejecución del laudo arbitral. Esa acción fue suspendida por el Comité ad hoc a pedido del Estado ecuatoriano en tanto se tramitaba la anulación del mismo. Para tal efecto, el Ecuador, en respuesta al requerimiento de ese Comité declaró, mediante oficio S/N de 20 de abril de 2020 suscrito por el Ministro de Economía y Finanzas de la época, que: *“la República del Ecuador se compromete a pagar el Laudo incondicionalmente, voluntariamente y en su totalidad, dentro de un plazo de 60 días contados desde la decisión del Comité sobre la solicitud de anulación, sin que dicho pago se sujete a procedimientos de ejecución forzosa ni a la intervención de las Cortes ecuatorianas”*, conforme fue solicitado como condición para suspender el proceso de ejecución por dicho Comité.

Por otro lado, las partes, en el año 2019 también acordaron suspender los procesos de ejecución del laudo arbitral iniciados en los Estados Unidos de América y en el Reino Unido por un período de 60 días a partir de la resolución de anulación, vencido el cual, Perenco podrá retomar dichos procedimientos y ejecutar el fallo en cualquier jurisdicción donde el Estado ecuatoriano posea bienes comerciales.

Finalmente, las entidades competentes deberían coordinar las acciones que correspondan para asegurar el cumplimiento de esta obligación de carácter internacional y precautelar los intereses del Estado.

Atentamente,

**IÑIGO FRANCISCO
ALBERTO
SALVADOR
CRESPO**

Firmado digitalmente por IÑIGO FRANCISCO
ALBERTO SALVADOR CRESPO
Nombre de reconocimiento (DN): c=EC,
serialNumber=1706388855, sn=SALVADOR
CRESPO, cn=IÑIGO FRANCISCO ALBERTO
SALVADOR CRESPO, givenName=IÑIGO
FRANCISCO ALBERTO,
email=isalvador@intelego.com.ec,
st=PICHINCHA, l=QUITO, ou=Certificado de
Clase 2 de Persona Física EC (FIRMA)
Fecha: 2021.07.01 10:10:40 -0500'

**Dr. Íñigo Salvador Crespo
PROCURADOR GENERAL DEL ESTADO**

**C.C. Ab. Fabián Teodoro Pozo Neira
SECRETARIO GENERAL JURÍDICO
PRESIDENCIA DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR**

Anexo: Decisión de Anulación de 28 de mayo de 2021

RAZÓN: Conforme a lo prescrito en el artículo 6 del Reglamento de Concesión de Copias Certificadas y Certificaciones de Documentos por parte de la Procuraduría General del Estado, sienta por tal que las DOS (2) fojas que anteceden son iguales a los documentos que reposan en el archivo de la Secretaría General de la Procuraduría General del Estado, correspondientes al Oficio Reservado No. 203R de 01 de julio de 2021, suscrito por el doctor Íñigo Salvador Crespo, Procurador General del Estado, dirigido al señor Guillermo Lasso Mendoza, Presidente de la República del Ecuador. Previo al proceso de digitalización se constató y verificó con los documentos digitales, en el estado que fueron transferidos y a los cuales me remito en caso de ser necesario.- **LO CERTIFICO.-**

D.M., de Quito, a 05 de julio de 2021.

Ab. Erika Segura Ronquillo
SECRETARIA GENERAL

OBSERVACIONES:

1. Este documento está firmado electrónicamente, en consecuencia, tiene igual validez y se le reconocerá los mismos efectos jurídicos que una firma manuscrita, conforme lo dispone el artículo 14 de la Ley de Comercio Electrónico, Firmas Electrónicas y Mensajes de Datos.
2. El documento que antecede, tiene la validez y eficacia de un documento físico original, en armonía a lo prescrito en los artículos 202 del Código Orgánico General de Procesos; 147 del Código Orgánico de la Función Judicial; 2, 51 y 52 de la Ley de Comercio Electrónico, Firmas Electrónicas y Mensajes de Datos.
3. Esta información, se fundamenta en los principios de confidencialidad y de reserva, previstos en el artículo 5 de la Ley de Comercio Electrónico, Firmas Electrónicas y Mensajes de Datos, y su incumplimiento será sancionado conforme a lo dispuesto en la ley.
4. La Secretaría General de la Procuraduría General del Estado, no se responsabiliza por la veracidad y estado de los documentos presentados para la concesión de copias certificadas y certificaciones por parte de las unidades que los custodian y que pueden conducir a error o equivocación. Así como tampoco su difusión, uso doloso o fraudulento que se pueda hacer de los documentos certificados.

LIONBRIDGE

STATE OF NEW YORK)
)
)
 COUNTY OF NEW YORK)

ss

CERTIFICATION

This is to certify that the attached translation is, to the best of my knowledge and belief, a true and accurate translation from Spanish into English of the attached Official Letter No. 203R, dated July 1, 2021.



Lynda Green, Senior Managing Editor
Lionbridge

Sworn to and subscribed before me
 this 20th day of September, 2021.



ETHAN WIN LY
 NOTARY PUBLIC-STATE OF NEW YORK
 No. 01LY6323702
 Qualified in New York County
 My Commission Expires 04-27-2023