



Press release:

Oil and Gas Policy Talk Shares Key Actions Governments Must DO For Effective Oil and Gas Policies

Last Saturday evening the Think To DO Institute hosted a free public policy talk regarding common mistakes governments make with oil and gas policy and how to avoid them. The findings of researchers Dhanraj Singh, CEO of the Guyana Budget and Policy Institute and Dr. Bonnie Benesh, CEO of the Think To DO Institute, were discussed and released.

Over the past year, the Guyana Budget and Policy Institute and the Think To DO Institute have been working together to research and publish a joint publication regarding best practices in governing related to the Oil and Gas Sector. As a result of that research, both research institutes are launching the publication of the document: [Oil and Gas Policy Guide 2019, Common Mistakes Governments Make and How To Avoid Them.](#)

The researchers shared the following results of their research which was reviewed and validated by leading international gas and oil economics experts.

The findings centered around 6 topics with the following key recommendations for policy makers:

- Adopt strong environmental regulations and policies
- Actively pursue economic diversification
- Adopt laws and policies to protect against the resource curse and Dutch disease
- Establish a local content framework with laws and policies to achieve defined targets and promote growth in targeted sectors of the economy
- Establish one or more sovereign wealth funds early in the process to ensure completely transparency and accountability of resource revenues
- Establish a corporate social responsibility framework and strategy to align corporate activities of the refiners or extractors with public need to maximize public benefits

Researchers Singh and Benesh gave detailed examples of best practice in each of these areas.

Following the presentation of findings, a panel discussion by three respected regional experts confirmed that these six strategies were measure that can ensure longevity in a declining industry. Those panelists were Alvin Koolman, refining strategic planning and operations expert; Victor Marval, oil and gas project development, value chain optimization, short- and long-range economics and capital budgeting expert; and Michael Willem, business economist with both public policy and oil refining experience, ex-Minister and ex CEO Contractors Association,

The researchers and the experts agreed that the oil industry is peaking and will soon be in decline. Sustainable energy solutions, stricter global environmental standards, innovation are applying pressure to the industry. Benesh suggested that if the life cycle of the oil and gas industry were a baseball game, we are in the 8th inning. With climate change, sustainable, responsible resource management and environmental protection taking front and center stage in global discussions, it is important for all societies to discuss and plan for an alternate future that respects the environment and plans for a diversified economy.

The researchers' findings were validated by many examples given by the panel. Guyana, in the position to extract great amounts of oil and gas, and Curacao, as well as Aruba, in the position to refine and process oil, have much to learn and change in order to be successful economically and socially, and to preserve their environments for their people.

During the question and answer period it was asked what safeguards that local citizens should ask of the government to insure that in both Guyana (an oil extracting economy), and Curacao (a refining economy), make effective choices about their oil and gas activities. Both researchers and panelists affirmed that suggested actions in this publication not only ensure longevity of



Think to DO Institute

the oil and gas industry until other sectors of the economy can be developed, but that these strategies are safeguards to build a more level playing field between small economies and large multinational companies.

The difference between getting these choices right and getting them wrong is so considerable that it is easy to stumble into strident and hostile enmity. This guide, according to Sir Paul Collier, Director, International Growth Institute, University of Oxford, is a timely and well-crafted step in building citizen understanding of the challenges and the responsibilities to avoid the mistakes that have led to poor resource wealth management in the past, and, if attending to, can assist small countries in diversifying their economies and created wealth, and enriching the majority.

A thread throughout the policy discussion was the importance of understanding the geopolitical shifts in the Caribbean and the quiet and aggressive efforts to shift the axis of power. The region, however, would be wise not to allow itself to be used in consequential ways in geopolitical or economic fights.

The presentation concluded with a discussion about the need for a positive mindset of a people and the importance of the society to work, with a common goal, together to build a resilient society.

The guide is available for review on the Think To DO Institute website: www.thinktodoinstitute.com

PERSVERKLARING

PUBLIEKE BELEIDSBESPREKING OVER OLIE EN GAS GEEFT KERNAANBEVELINGEN AAN DE OVERHEDEN VOOR EEN EFFECTIEF OLIE EN GAS BELEID.

Afgelopen zaterdagavond is het Think To DO Institute als gastheer opgetreden voor een gratis beleidsbespreking voor de hele samenleving over de gebruikelijke fouten die overheden plegen te maken in hun olie en gasbeleid en over de vraag hoe die fouten vermeden kunnen worden. De onderzoeksresultaten van de onderzoekers, Dhanraj Singh, directeur van het Guyana Budget and Policy Institute en dr. Bonnie Benesh, directeur van het Curaçaose Think To DO Institute zijn daarbij besproken en bekendgemaakt.

Gedurende het afgelopen jaar hebben het Guyana Budget and Policy Institute en het Think To DO Institute samengewerkt om de beste methoden van aanpak van overheden met betrekking tot de Olie en Gas sector te onderzoeken en in een gezamenlijk verslag te publiceren. Als gevolg van dat onderzoek geven beide onderzoeksinstituten een handleiding uit genaamd: **Oil and Gas Policy Guide 2019, Common Mistakes Governments Make and How to Avoid Them.**

De onderzoekers hebben samen de volgende resultaten van hun onderzoek bekend gemaakt, welk onderzoek eerder is geëvalueerd en goed bevonden door vooraanstaande internationale economische deskundigen op het gebied van gas en olie. De onderzoeksresultaten draaien om 6 onderwerpen, waaruit de volgende kernaanbevelingen voor beleidsmakers zijn voortgevloeid.

- Voer sterke regels en beleid in op het gebied van het milieu.
- Zoek actief naar economische diversificatie.
- Voer wetten en beleid in om de samenleving te beschermen tegen de zogenaamde “resource curse” en “the Dutch disease”.
- Stel een eigen lokaal inhoudelijk raamwerk vast met wetten en beleid om van tevoren gedefinieerde doelen te bereiken en om groei in specifieke sectoren van de economie te bevorderen.
- Richt vroeg in het proces één of meer staatsinvesteringsfondsen (sovereign wealth funds) op om volledige transparantie en accountability te waarborgen inzake de besteding van de opbrengsten uit natuurlijke hulpbronnen en soortgelijke bronnen.
- Roep een sociaal verantwoordelijk bedrijfsraamwerk en een strategie in het leven om de bedrijfsactiviteiten van de raffinaderijen en de olieproducenten af te stemmen op de publieke behoefte om de overheidsopbrengsten van die activiteiten zo groot mogelijk te laten zijn.

Onderzoekers Singh en Benesh gaven over ieder van deze onderwerpen gedetailleerde voorbeelden van de beste methoden van aanpak.

Na de presentatie van de onderzoeksresultaten is in een paneldiscussie door drie gerespecteerde regionale deskundigen bevestigd dat deze zes strategieën een maatstaf bieden die duurzaamheid kan waarborgen in een afzwakkende industrie. Deze panelleden waren Alvin Koolman, deskundige op het gebied van strategische planning en uitvoering in de raffinage-industrie; Victor Marval, deskundige op het gebied van olie en gas project development, value chain optimalisering, de economie op lange en korte termijn en investeringsbudgettering, en Mike Willems, bedrijfseconoom met ervaring zowel in de overheidssector als in de olieraffinage industrie, tevens voormalig Minister en voormalig directeur van de Antilliaanse Aannemersvereniging. De onderzoekers en de panelleden waren het met elkaar eens dat de olie-industrie momenteel op zijn top aangekomen is en binnen afzienbare tijd in belang zal afnemen. Oplossingen voor duurzame energie, strakkere mondiale milieunormen en milieu innovatie-eisen leggen een zware druk op de industrie. Benesh gaf als voorbeeld aan dat als de levenscyclus van de olie en gasindustrie een baseballwedstrijd zou zijn, wij ons nu in de 8^{ste} inning zouden bevinden. Waar klimaatverandering, een duurzaam en verantwoord beheer van natuurlijke hulpbronnen en milieubescherming een centrale rol spelen in mondiale discussies, is het voor al onze samenlevingen van belang om plannen te bespreken en te definiëren over een veranderende toekomst waarin het milieu en een gediversifieerde economie centraal staan.

De conclusies van de onderzoekers werden bevestigd door diverse voorbeelden die het panel gaf. Guyana, dat zich nu in de situatie bevindt dat het grote hoeveelheden olie en gas kan produceren, alsook Curaçao en Aruba, die zich in de situatie bevinden dat zij olie kunnen raffineren en verwerken, hebben nog veel te leren en te veranderen om economisch en sociaal succesvol te zijn en om het milieu voor hun mensen te beschermen.

Gedurende de vraag en antwoord ronde werd de vraag gesteld welke waarborgen de lokale bevolking van de overheid zou moeten vragen om ervoor te zorgen dat zowel in Guyana (een olieproducerende economie) als in Curaçao (een raffinage economie) effectieve keuzen worden gemaakt over hun olie en gas activiteiten. Zowel de onderzoekers als de panelleden



Think to DO Institute

bevestigden dat de in deze handleiding voorgestelde acties niet alleen duurzaamheid van de olie en gasindustrie garanderen totdat andere sectoren van de economie ontwikkeld kunnen worden, maar dat deze strategieën waarborgen zullen zijn voor een evenwichtiger speelveld tussen de kleine economieën van onze landen enerzijds en de grote multinationale bedrijven anderzijds.

Het verschil tussen goede keuzes maken en slechte keuzes maken is zo enorm dat het gemakkelijk is om vast te lopen in grove vijandigheden. Deze handleiding is volgens Sir Paul Collier, directeur van het International Growth Institute van de Universiteit van Oxford een tijdige en goed beschreven stap om het begrip van de samenleving over de uitdagingen en verantwoordelijkheden om fouten die in het verleden tot een zwak natuurlijke vermogensbronnenbeheer (resource wealth management) hebben geleid, te vermijden. Indien er aandacht aan besteed wordt, kan het kleine landen helpen om hun economieën te diversifiëren en om de meerderheid van de bevolking meer rijkdom te verschaffen.

Een rode draad die door de beleidsdiscussie liep was dat het van belang is om de geopolitieke verschuivingen in het Caribisch gebied beter te begrijpen om én de onopvallende én de agressieve pogingen om het zwaartepunt van macht te verschuiven. De regio doet er echter verstandig aan om zich niet te laten gebruiken in geopolitieke en economische ruzies (met verstrekkende gevolgen).

De presentatie eindigde met een discussie over de noodzaak van een positieve instelling van de bevolking en het belang van de samenleving om gezamenlijk te werken aan een weerbare samenleving.

De handleiding kan worden ingezien op de website van het Think To DO Institute: www.thinktodoinstitute.com.



Komunikado
di Prensa

Seminario tokante Maneho di Zeta i Gas a komparti Akshonnan Klave ku Gobierno nan tin ku tuma pa un Maneho Efektivo riba Zeta i Gas.

Djasabra anochi ultimo “Think to Do Institute” di Korsou a tene ante un sala di “Belle Alliance” na Hotel Avila kompletamente yen, un charla liber tokante erornan komun ku gobierno nan sa kometé riba tereno di maneho tokante zeta i gas I kon pa evita nan. E resultadonan di e inbestigadornan Dhanraj Singh, CEO di “Guyana Budget and Policy Institute” i Dr. Bonnie Benesh, CEO di “Think To Do Institute” di Korsou, a ser diskutí i publiká.

Den e anya ku a pasa e dos institutonan aki a traha huntu pa inbestiga I publiká un dokumento tokante e mihor praktikanan den gobernashon tokante e Sektor di Zeta i Gas. Komo resultado di e inbestigashonnan aki e dos institutonan a lansa e publikashon di e dokumento yamá “Guia di Maneho tokante Zeta i Gas 2019, Eror nan Komun ku Gobierno nan sa Hasi Kon pa Evitanan”.

E inbestigadornan a komparti e siguiente resultadonan di nan inbestigashon, kual a sèr revisa I valida pa ekspertonan di ta ya internashonal riba tereno di gas i zeta ademas ekonomia .

E resultadonan tin komo sèntro 6 tópiko ku e siguiente rekomendashonnan klave pa desaroya dor di maneho:

- Adopta regulashonnan I maneho èstrikto riba medio ambiente
- Persigui aktivamente diversifikashon ekonomiko
- Adopta leyman i maneho pa protehá kontra e maldishon di rekursionan i e asina yamá “Malesa Hulandes” .{e asina yama “Dutch Disease” den literatura ekonomiko. Buska via GOOGLE}*
- Establesé un kuadro di kontenido lokal ku leyman I maneho pa logra metanan definí I promové kresemento den sector nan determina den ekonomia
- Establesé hopi trempan kaba den e prosésu un of mas “fondo di kapital soberano” pa segurá kompletamente transparensia i responsabilisashon (“accountability”) di ingrésonan di rekursionan
- Establese un kuadro i strategia di responsabilidadat sosial di korporashon nan pa alineá aktividatnan di refinadornan i /o ekstratornan (esnankutasaka e materia prima for di subsuelo) kunesesidatnanpublikopamaksimilisa e benefisionanpubliko.

E inbestigadornan Singh i Benesh a duna ehempelman detaya di mihorpraktikanan den kada un di e areanan aki.

Despues di e presentashon di resultadonan aki, den un diskushon di un panel konsistiendo di ekspertonan regional rèspetá, a konfirma ku e seis strategianan aki ta medidanan ku ta segurá “longevity” den un industria deklinante. E panelistanan tabata Sres. Alvin Koolman, eksperto den planifikashon strategiko di réfinashon i operashon, i Victor Marval, eksperto riba tereno di desaroyo di projektonan di zeta i gas, tambe optimashon di kadena di balor, ekonomia di korto i largo plaso, eksperto den presupuesto di kapital, ademas Michael Willem ekónomo empresarial ku eksperiansia tanto den maneho publiko komo eksperiansia den refinashon di zeta, ex- Ministro i CEO di Asosiashon di Kontratistanan.

E inbestigadornan i e ekspertonan ta di akuerdo ku e industria di zeta ta yegando su píko i pronto lo deklina. Solushonnan di energia sostenibel, normanan mundial mas èstrikto riba medio ambiente, i inovashon, ta poniendo mas preshon riba e industria. Dr. Benesh a sugeri ku si e siklo di bida di e industria di zeta i gas ser kompara ku un wega di beisbol , nos ta den di 8 inning. Ku kambio di klima, maneho di rekursionan rèsponsabelmente, i protekshon di medio ambiente hanjando un atenshonsentraldendiskushonnan, ta importante patursosiedatnandiskuti i planea pa un futuro alternativo kutarespeta medio ambiente i taplaneapa un ekonomiadifersifika.



Think to DO Institute

E resultadonan di e inbestigadornan a sèr valida dor di hopi ehempelnan ku e panel a trese adilanti. Guyana, den e posishon di ekstrá e kantidatnan enorme di zeta i gas, i Korsou tanto komo Aruba den posishon di refina i prosesa zeta, tin hopi di sinyá i kambia pa nan por bira eksitoso ekonomikamente i sosialmente, i preserva nan medio ambiente pa nan hendenan.

Durante e periodo di pregunta i kontesta a puntra entre otro kiko ta e salvaguardianan ku siudadanonan mester pidi di nan gobiernonan pa segurá tantu na Guyana (un ekonomia di ekstrashon di zeta i gas) komo na Korsou (un ekonomia di refinashon), ku ta tuma eskohonan efektivu tokante nan aktividatnan entorno gas i zeta. Tantu e inbestigadornan komo e panelistanan a afirma ku e akshonnan sugerí den e publikashon no solamente lo sigurá longevitat di e industria di zeta i gas te ku otro sektornan den ekonomia por desaroya, pero e strategianan aki ta e salvaguardianan pa konstrui un tereno di wega mas igual entre ekonomianan chikitu i kompanianan grandi multinashonal.

E diferensia entre tuma e bon eskohonan i e mal eskohonan ta asina konsiderabel ku lo ta fasil pa trompika den e nemistat skerpi i hostil.

E guia di e dokumento presenta aki segun Sir Paul Collier, Direktor di e International Growth Institute di e tan fama Universidat di Oxford na Gran Bretania, ta yega masha bon na tempu i un paso bon-trahá den direkshon di desaroya kompreshon serka siudadanonan tokante e desáfionan i responsabilidatnan pa evita e erornan ku a kondusi na mal maneho di rikesá di rekurso den pasado, ademá si atende na e guia aki por asisti esnan chikitu den diversifikashon di nan ekonomianan i krea rikésa i enrikesé e mayoria.

E linja grandi den e diskushon tokante maneho ta e importansia di komprondé e kambionan geopolitiko den e kuenká karibense i e esfuersonan bastante agresivo pa kambia e ehé di poder. E region lo tin ku ta sensáto pa no laga e ser usa diformana konsekuente den pleitunan geopolitiko o ekonomiko.

E seminario a ser finalisa ku un diskushon tokante e nesidat pa un mentalidat positivo di un pueblo i e importansia pa un sosiedat traha ku un metakomun i huntu krea un sosiedat resiliente, unu ku por bounce back di aversidat.

Por atkiri e guia pa lesariba e wepsait di “Think To Do Institute” :

www.thinktodoinstitute.com

* ADDENDUM:

- “Dutch Disease” is a concept that describes an economic phenomenon where the rapid development of one sector of the economy (particularly natural resources) precipitates a decline in other sectors.
- Dutch Disease is a paradoxical situation where good news for one sector of the economy, such as the discovery of natural resources, results in a negative impact on the country’s overall economy.