

Schadelijke investeringen door Citigroup

Juni 2009

Leningen

- In september 2005 nam Citibank voor een bedrag van € 1,7 miljard deel aan een bruglening van € 3,4 miljard aan CNPC, de controlerende aandeelhouder van **PetroChina**. De opbrengst was bedoeld voor de aankoop van het Canadese oliebedrijf PetroKazakhstan. Later in 2005 moest de aankoop worden uitgesteld, maar in augustus 2006 was het zover. Het Chinese oliebedrijf Petrochina werkt samen met het grootste deel van de olie-industrie van Soedan en is ook actief in Birma. Soedan en Birma zijn sterk afhankelijk van buitenlandse investeringen om hun militaire en financiële onderdrukking te bekostigen.
- In februari 2007 regelde Citibank een lening over vijf jaar voor **Dongfeng Motor** en participeerde erin voor een bedrag van € 30 miljoen. Een van Dongfengs dochterondernemingen “DFL” versterkt de wrede dictatuur in Birma door militaire vrachtwagens te leveren.
- In juli 2005 nam Citibank voor een bedrag van € 145 miljoen deel aan een doorlopend krediet van € 3 miljard aan **EADS**. EADS, de op-één-na grootste wapenproducent van Europa, is betrokken bij de productie van kernwapens.
- In juli 2006 nam Citibank voor een bedrag van € 20 miljoen deel aan een doorlopend krediet van US\$ 465 miljoen aan **PT Freeport Indonesia**, een dochteronderneming van Freeport McMoRan, dat opereert in de grasberg mijn in Papua. Freeport loost dagelijks 230.000 ton vervuild gruis in een lokale rivier. Tegenstanders van de mijn worden hard aangepakt door de militaire troepen die zijn omgekocht door het bedrijf.
- Het **HydroAysén** waterkracht project is een samenwerkingsverband tussen de Chileense bedrijven Colbún en Endesa Chile. In mei 2006 nam Citibank deel aan een lening over vijf jaar van US\$ 320 miljoen aan Colbún. In augustus 2008 nam Banco de Chile, gedeeltelijk in bezit van Citigroup, voor een bedrag van € 30 miljoen deel aan een lening over vijf jaar van € 267 miljoen aan Colbún. Eind 2008 had Endesa Chile een lange-termijn schuld van €56 miljoen uit staan bij Citibank. Het HydroAysén project wil 5 hydro-elektrische centrales bouwen met dammen waardoor families uit hun huizen worden verdreven, zeldzame diersoorten worden bedreigd en de lokale bevolking van Patagonië hun inkomenszekerheid wordt afgenomen.
- In juni 2006 nam Citibank voor een bedrag van € 86 miljoen deel aan een lening over vijf jaar van € 1,42 miljard aan **Suncor Energy**. In maart 2008 nam Citibank voor een bedrag van € 79 miljoen deel aan een doorlopend krediet van € 2,26 miljard dat het bestaande doorlopend krediet verving. Suncor Energy is een van de grootste bedrijven in de Canadese teerzandindustrie. Olie gewonnen uit teerzand heeft een verwoestende impact op het milieu.

- In maart 2005 regelde Citigroup een doorlopend krediet met een termijn van vijf jaar van US\$ 1.25 miljard aan **Textron**. Citigroup nam in dit krediet deel voor een bedrag van US\$ 135 miljoen. In april 2006 en april 2007 werd het doorlopend krediet herzien. Citigroup regelde beide gewijzigde kredieten en nam eraan deel voor een bedrag van US\$ 120 miljoen. In april 2006 nam Citigroup voor een bedrag van US\$ 130 miljoen deel aan een krediet van US\$ 1,75 miljard aan Textron Financial Corporation, een dochteronderneming geheel in het bezit van Textron Inc. In april 2007 participeerde Citigroup voor een bedrag van US\$ 130 miljoen in een herziening van dit krediet. In oktober 2007 nam Citigroup voor een bedrag van US\$ 250 miljoen deel aan een doorlopend krediet van US\$ 750 miljoen aan Textron. Textron produceert clustermunitie.
- In april 2007 nam Citibank voor een bedrag van € 56 miljoen deel aan een overbruggingskrediet van € 815 miljoen aan **Vedanta Resources**. In augustus 2008 nam Citibank voor een bedrag van € 42.9 miljoen deel aan een lening over vijf jaar van € 642 miljoen om het overbruggingskrediet te herfinancieren. Het Indiase mijnbedrijf Vedanta heeft op illegale wijze de inheemse bevolking van hun land in India verdreven. Het bedrijf heeft giftig afval in India and Zambia gedumpt.

Uitgifte van aandelen

- In september 2005 regelde Citibank de uitgifte van aandelen voor **PetroChina** voor een totaalwaarde van € 1,9 miljard.
- In april 2009 gaf **Textron** aandelen uit voor een bedrag van US\$ 217,4 miljoen. Citigroup onderschreef deze uitgifte voor een bedrag van US\$ 7,7 miljoen.
- In juni 2007 regelde Citibank de uitgifte van aandelen ter waarde van US\$ 2 miljard voor Sterlite Industries. Sterlite Industries is deel van de **Vedanta Resources Group**.

Uitgifte van obligaties

- Het **HidroAysén** waterkracht project is een samenwerkingsverband tussen de Chileense bedrijven Colbún en Endesa Chile. In mei 2007 gaf Colbún twee series obligaties uit voor een bedrag van respectievelijk € 89 miljoen en € 178 miljoen. Een groot deel van de opbrengst werd gewisseld in dollars door contracten met Citibank.
- In juni 2007 en juni 2008 gaf **Suncor Energy** obligaties uit voor een totaalbedrag van respectievelijk € 557,2 miljoen en € 1,3 miljard. Citibank onderschreef deze obligaties voor respectievelijk € 30,6 miljoen en € 19,3 miljard. In september 2007 regelde Citibank de uitgifte van obligaties voor Suncor Energy ter waarde van € 286,4 miljoen.

- In november 2007 regelde Citigroup de uitgifte van obligaties voor **Textron** voor een totaalbedrag van US\$ 350 miljoen. Citigroup onderschreef deze uitgifte voor een bedrag van US\$ 87,92 miljoen. In april 2009 onderschreef Citigroup een andere obligatie-uitgifte voor Textron ter waarde van US\$ 540 miljoen, voor een bedrag van US\$ 14,625 miljoen.
- Citibank regelde **Totals Europese medium-term** programma. Dankzij dit programma kan het bedrijf regelmatig en gemakkelijk obligaties op de Europese markt uitgeven. Citibank is ook een van de geselecteerde dealers van dit programma. Total werkt samen met de Birmese militaire dictatuur om gas te winnen in het Yadana gasveld. Het project is de grootste inkomstenbron voor de militaire dictators. De aanleg van de pijplijnen in Birma is gepaard gegaan met dwangarbeid, moord en martelingen.
- In september 2006 regelde Citibank de uitgifte van obligaties voor **Total Capital** ter waarde van € 300 miljoen en onderschreef ze voor een bedrag van € 150 miljoen.
- In juni 2008 gaf **Vedanta** obligaties in twee delen uit voor een totaal van € 803 miljoen. De opbrengst was bedoeld voor algemene bedrijfsdoeleinden. De obligaties werden verkocht als privé-aanbod. Citibank trad op als *joint book runner*.
- Tussen juni 2005 en maart 2009 regelde Citibank obligatie-uitgiftes voor **Wal-Mart** voor € 1,6 miljard, £ 1 miljard, € 1,6 miljard en £ 1 miljard. Citibank onderschreef deze uitgiftes voor respectievelijk € 491,7 miljoen, £ 250 miljoen, € 284,9 miljoen en £ 140 miljoen. Tussen augustus 2005 en januari 2009 onderschreef Citibank nog drie obligatie-uitgiftes voor Wal-Mart voor een bedrag van respectievelijk € 122,6 miljoen, € 84,3 miljoen en € 7,7 miljoen. De Amerikaanse supermarktketen Wal-Mart censureert informatie van vakbonden, dankt leden van de vakbond af en sluit zelfs winkels om vereniging van arbeidskrachten tegen te gaan.
- In juli 2008 gaf **Wal-Mart Stores** op de Japanse markt obligaties uit voor een totaalbedrag van JPY 100 miljard (US\$ 930 miljoen). Het bankensyndicaat dat de uitgifte deed werd geleid door drie banken waaronder Citibank.

Aandelenbelangen

Citigroup heeft aandelen in bezit of in beheer in 12 van de onderzochte bedrijven en dit voor een totale waarde van US\$ 497,03 miljoen.

Colbún	US\$	0,16 miljoen
Dongfeng	US\$	0,04 miljoen
EADS	US\$	0,15 miljoen
Endesa Chile	US\$	0,07 miljoen
Freeport McMoRan	US\$	60,81 miljoen

Lundin Petroleum	US\$	0,05 miljoen
Petrochina	US\$	0,62 miljoen
Suncor Energy	US\$	17,49 miljoen
Textron	US\$	10,25 miljoen
Total S.A.	US\$	19,42 miljoen
Vedanta Resources	US\$	0,04 miljoen
Wal-Mart Stores	US\$	387,93 miljoen

Bronnen: *European banks financing controversial companies*, Profundo (onderzoeksrapport voor Netwerk Vlaanderen), juni 2009; *Shareholdings of some European Banks in controversial companies*, Profundo (onderzoeksrapport voor Netwerk Vlaanderen), juni 2009.