



# BANKGEHEIMEN

## CITIBANK: SCHADELIJKE INVESTERINGEN

Update maart 2009

### Leningen

In januari 2005 heeft Citibank deelgenomen aan een doorlopend krediet van US\$ 700 miljoen aan **AngloGold Ashanti**, een Zuidafrikaans mijnbouwbedrijf dat in het oosten van Congo goud wil winnen. Daarvoor werkt het bedrijf o.a. samen met de moordende FNI militie, die in die regio een conflict om de goudvoorraden uitvecht.

In augustus 2006 heeft Citibank voor US\$ 150 miljoen deelgenomen aan een doorlopend krediet van US\$ 1,5 miljard aan **Barrick Gold**, een Canadees mijnbouwbedrijf dat in Chili goud wint en de waterbevoorrading in gevaar brengt. De drinkwater- en irrigatiewatervoorziening van de lokale bevolking is in gevaar.

In juli 2005 heeft Citibank voor € 145 miljoen deelgenomen aan een doorlopend krediet van € 3 miljard aan **EADS**. Dat bedrijf hielp India voor de levering van gevechtshelikopters aan Nepal en binnenkort aan Birma. EADS is ook aandeelhouder van AviChina dat militair materiaal levert aan China, Soedan en Birma.

In juli 2006 heeft Citibank deelgenomen aan een doorlopend krediet van US\$ 465 miljoen aan PT Freeport Indonesia, een dochteronderneming van **Freeport McMoRan**, die de Grasbergmijn in Papoea uitbaat. Freeport loost dagelijks 230.000 ton vervuild steengruis in het lokale rivierensysteem. Rond de mijn worden opposanten ook hardhandig aangepakt door de door het bedrijf ingehuurd militairen.

In mei 2007 heeft Citibank deelgenomen aan een lening van US\$ 1,5 miljard aan **GoldCorp**, een Canadees mijnbouwbedrijf dat tegen de wil van de bevolking twee mijnen uitbaat in Guatemala. Verdrijving uit woongebieden en gevaarlijke stoffen in het drinkwater zijn nu het lot van de lokale bevolking.

In april 2007 heeft Citibank een doorlopend krediet van US\$ 2 miljard geregeld voor **Newmont Mining**. Het mijnbouwbedrijf stuit op veel lokaal verzet door haar vervuiling van de rivieren en de intimiderende aanpak van het verzet in het noorden van Peru.

In april 2007 heeft Citibank voor US\$ 75 miljoen deelgenomen aan een bruglening van € 1,1 miljard aan **Vedanta Resources**. Citibank nam juni 2008 deel aan een lening van vijf jaar ter waarde van US\$ 1 miljard voor een bedrag van US\$ 66,8 miljoen, die de bruglening vervangt. Het Indische mijnbouwbedrijf verdrijft zonder toestemming inheemse volkeren van hun gronden in India. Zowel in India als in Zambia heeft het bedrijf reeds giftig afval gedumpt.

Citibank nam in 2001 deel aan de projectfinanciering voor de **Tsjaad-Kameroen oliepijplijn**. Door vervuiling, verlies van landbouwgronden en gewelddadige repressie heeft het project de overlevingskansen van vele omwonenden zwaar gehypothekeerd.

### Uitgifte van aandelen

In februari 2009 gaf **Newmont Mining** aandelen uit ter waarde van US\$ 1,2 miljard. Citibank onderschreef die



aandelenuitgifte voor een bedrag van US\$ 480 miljoen.

Citibank regelde in september 2005 een uitgifte van aandelen voor **PetroChina** voor een waarde van US\$ 2,4 miljard. Petrochina heeft een akkoord met de Birmese militaire dictators om Birmees gas aan te kopen en de gaspijpleiding aan te leggen van Birma naar China. Het Shwe Gas project waarvan het gas terecht zal komen, wordt in de nabije toekomst de grootste inkomst voor de militaire dictatuur.

Citibank regelde in juni 2007 voor Sterlite Industries een uitgifte van aandelen voor een waarde van US\$ 2.016 miljoen. Sterlite Industries is een dochteronderneming van **Vedanta Resources**.

## Uitgifte van obligaties

Citibank regelde in februari 2004 de uitgifte van obligaties voor **AngloGold Ashanti** voor een waarde van US\$ 1 miljard.

In november 2004 gaf **Barrick Gold** obligaties uit voor een waarde van US\$ 750 miljoen. Citibank onderschreef deze uitgifte voor US\$ 37,5 miljoen. In september 2008 gaf **Barrick Gold** obligaties uit voor een waarde van US\$ 1,25 miljard. Citibank onderschreef deze uitgifte voor US\$ 25 miljoen.

Citibank regelde in oktober 2003 de uitgifte van obligaties voor **EADS** voor een waarde van € 500 miljoen.

Citibank regelde tussen maart 2005 en juli 2007 twee uitgiftes van obligaties voor **Newmont Mining** voor een respectievelijke waarde van US\$ 1.150 miljoen en US\$ 600 miljoen. In februari 2009 gaf **Newmont Mining** obligaties uit voor een waarde van US\$ 500 miljoen. Citibank onderschreef deze uitgifte voor US\$ 200 miljoen.

Citibank regelde het Euro Medium Term Programma van **Total**. Dankzij dit programma kan het bedrijf regelmatig en zonder een omslachtige procedure obligaties uitgeven op de Europese markt. Citibank is ook één van de geselecteerde dealers voor 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.

Citibank regelde in september 2006 de uitgifte van obligaties voor Total Capital voor een waarde van € 300 miljoen.

In juni 2008 gaf **Vedanta** obligaties uit in twee schijven ter waarde van US\$ 1,25 miljard. Citibank trad op als één van de dealers, samen met Barclays, Deutsche Bank, JP Morgan en Morgan Stanley.

Citibank regelde tussen juni 2005 en april 2008 uitgiftes van obligaties voor **Wal-Mart** voor een respectievelijke waarde van US\$ 2 miljard, £ 1 miljard, US\$ 2,75 miljard, US\$ 2,5 miljard. Citibank onderschreef deze uitgiftes zelf voor US\$ 600 miljoen, £ 250 miljoen, US\$ 440 miljoen en US\$ 450 miljoen. Tussen januari 2005 en april 2008 onderschreef Citibank nog 4 uitgiftes van obligaties voor Wal-Mart voor respectievelijk US\$ 120 miljoen, US\$ 150 miljoen, US\$ 112,5 miljoen en US\$ 72 miljoen. De Amerikaanse supermarktketen **Wal-Mart** getuigt zowel in de VS als bij haar toeleveranciers van systematische ernstige schendingen van de meest elementaire arbeidsrechten.

In juli 2008 gaf **Wal-Mart** obligaties op de Japanse markt uit ter waarde van US\$ 930 miljoen. Citibank maakte deel uit van het syndicaat dat de uitgifte regelde.

In januari 2009 gaf **Wal-Mart** obligaties uit ter waarde van US\$ 1 miljard. Citibank onderschreef de uitgifte voor een bedrag van US\$ 10 miljoen.

## Aandelenbelangen

Citibank heeft aandelenbelangen in bezit of in beheer in twaalf onderzochte bedrijven en dit voor een totale waarde van US\$ 910,2 miljoen.

AngloGold Ashanti	US\$ 0,1 miljoen
Barrick Gold	US\$ 187,4 miljoen
Daewoo	US\$ 30 duizend
EADS	US\$ 0,2 miljoen
Freeport McMoRan	US\$ 125,2 miljoen
Gail	US\$ 0,1 miljoen
GoldCorp	US\$ 53,1 miljoen
Kogas	US\$ 30 duizend
Newmont Mining	US\$ 112,7 miljoen
Total	US\$ 39,7 miljoen
Vedanta	US\$ 0,1 miljoen
Wal-Mart	US\$ 391,5 miljoen

*Bronnen: Bankgeheimen – Acht Bankgroepen en hun verontrustende investeringspraktijken, rapport Netwerk Vlaanderen, November 2007; The Financing of Companies Violating Human Rights, Profundo (research paper for Netwerk Vlaanderen), Mei 2008. Bank financing of companies involved in human rights violations –Update Profundo (research paper for Netwerk Vlaanderen) februari 2009; Aandelenbezit van enkele grote banken in bedrijven betrokken bij schendingen van mensenrechten, Profundo (rapport voor Netwerk Vlaanderen), februari 2009.*