

Wem gehört Belo Monte?

Die Beteiligung ausländischen Kapitals am Staudamm Belo Monte



Photo: Amazon Watch / Atossa Soltani / SpectralQ

Christian Russau

August 2013

Zusammenfassung

Der Staudamm Belo Monte und die Beteiligung ausländischen Kapitals an Belo Monte

Der Staudamm Belo Monte wird gemeinhin als rein brasilianisches Projekt betrachtet: Die Finanzierung, die Baufirmen und das Baukonsortium sind brasilianisch. Folgende Analyse aber zeigt, dass ausländische – darunter auch europäische Firmen – einen Anteil in Höhe von rund 10% haben. In Anbetracht der massiven sozialen und Umweltauswirkungen des Damms wird der Mangel effektiven Handelns der beteiligten Firmen, sich nicht an Projekten zu beteiligen, die Umweltverstöße und Menschenrechtsverletzungen provozieren, deutlich. Auch wenn die jeweilige Beteiligung vergleichsweise gering erscheint, so weist dies dennoch deutlich darauf hin, dass es dringend umfassender Regularien für Staudämme und eines effektiven Monitorings von Firmen bedarf.

Inhaltsverzeichnis

Der Staudamm Belo Monte und die Beteiligung ausländischen Kapitals am Staudamm.....	3
Follow the Money!.....	4
Wem gehört Belo Monte?.....	4
Die Beteiligung ausländischen Kapitals an Belo Monte.....	8
Following the Money	10
...und im Dickicht der Fonds und Vermögensverwaltungen.....	11
Zusammenfassung: warum ist es bedeutsam, die ausländischen (direkt oder indirekt beteiligten)	
Anteilhaber am Staudamm Belo Monte zu nennen?.....	13

Tabellenverzeichnis

Norte Energia SA	5
Eletrobras – Centrais Elétricas Brasileiras S/A	5
Belo Monte Participações S.A.	6
Amazônia Energia S.A.	6
Vale Energia	7
Valepar	7
Transnationales Kapitalinvestment in Belo Monte Firmen	9
Transnationales Kapitalinvestment in Firmen, die in Belo Monte Firmen investieren	12

Herausgeber:

GegenStrömung – CounterCurrent
Siemensstr. 10 | 14482 Potsdam | www.gegenstroemung.org
Berlin, August 2013 | Autor: Christian Russau

Der Inhalt dieser Publikation liegt in der alleinigen Verantwortung des Autors
Diese Publikation wurde ermöglicht dank der finanziellen Förderung durch:

MISEREOR
IHR HILFSWERK

Brot
für die Welt
Brot für die Welt –
Evangelischer
Entwicklungsdienst

Um
verteilen!
Stiftung für eine, solidarische Welt

Der Staudamm Belo Monte und die Beteiligung ausländischen Kapitals am Staudamm

Der Staudamm Belo Monte im brasilianischen Bundesstaat Pará wird der drittgrößte Staudamm der Welt. Auf die Partizipation transnationaler (und hier nicht selten: europäischer) Konzerne am Staudamm Belo Monte wurde von Betroffenen und NGOs wiederholt hingewiesen.¹ Dabei wurde bei den Protesten immer auch darauf hingewiesen, dass es endlich einen regulatorischen Rahmen für das Agieren transnationaler Konzerne im Ausland bedürfe. Denn für die Menschenrechts- und Umweltgruppen ist klar: es muss hier in Europa endlich einen rechtlich verbindlichen Rahmen für das Agieren – und dessen Monitoring, Kontrolle und Haftung– europäischer Konzerne im Ausland geschaffen werden.² Die an Belo Monte beteiligten Unternehmen verstoßen mit ihrer Beteiligung an Projekten wie Belo Monte gegen ihre menschenrechtliche Verantwortung wie sie z. B. in den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte festgehalten sind³.

Aus Europa waren es vor allem die folgenden Konzerne, die sich wegen ihrer Beteiligung am dem umstrittenen Staudamm Belo Monte, Kritik ausgesetzt sahen: es waren die österreichische Andritz⁴ und aus Deutschland Daimler⁵, Siemens⁶, Voith⁷, Allianz⁸ und Münchener Rück⁹, die auf den Aktionärsversammlungen oder am Firmensitz von Menschenrechts- und Umweltgruppen wegen ihrer Beteiligung an Belo Monte kritisiert wurden.¹⁰

Der Staudamm Belo Monte wird gemeinhin als rein brasilianisches Projekt betrachtet: Die Finanzierung erfolgt größtenteils über die staatseigene Brasilianische Entwicklungsbank BNDES und die Baufirmen und das Baukonsortium sind ebenfalls brasilianisch. Folgende Analyse aber zeigt, dass ausländische – darunter auch europäische Firmen – einen Anteil am Staudamm Belo Monte in Höhe von rund 10% haben.



Photo: GegenStrömung

¹ Siehe <http://www.internationalrivers.org/campaigns/belo-monte-dam>

² <http://www.corporatejustice.org/?lang=en>

³ „Guiding Principles on Business and Human Rights: Implementing the United Nations 'Protect, Respect and Remedy' Framework“, siehe <http://www.business-humanrights.org/SpecialRepPortal/Home/Protect-Respect-Remedy-Framework/GuidingPrinciples>

⁴ Siehe <http://plattformbelomonte.blogspot.de/2012/03/kritik-andritz-ag-wegen-beteiligung.html>

⁵ Siehe <http://www.gegenstroemung.org/drupal/de/node/114>

⁶ Siehe <http://blogs.taz.de/latinorama/2013/02/03/aktionarsversammlungen-2-siemens-und-belo-monte/>

⁷ Siehe <http://amerika21.de/nachrichten/2012/06/52811/proteste-belo-monte-voith>

⁸ <http://blogs.taz.de/latinorama/2013/05/09/aktionarsversammlungen-4-allianz-wegen-staudamm-belo-monte-in-der-kritik/>

⁹ <http://blogs.taz.de/latinorama/2013/04/25/aktionarsversammlungen-3-proteste-gegen-die-munchener-ruck-und-deren-beteiligung-am-belo-monte-staudamm/>

¹⁰ Siehe hierzu das Kapitel „Die Zulieferer und Versicherer“.

So haben wir uns in der folgenden Analyse auf die Spur der Konzerne gesetzt, die hinter den an Belo Monte direkt beteiligten Unternehmen stecken.

Wer hat welchen Anteil an welchen Konzernen und wie errechnet sich daraus eine indirekte Miteigentümerschaft in Prozent und Megawatt an dem drittgrößten Staudamm der Welt, Belo Monte? Von besonderem Interesse sind hierbei für uns, welchen Anteil haben ausländische Konzerne an Belo Monte.

Follow the Money!

Die folgenden Aufgliederungen¹¹ der verschachtelten Eigentümerverhältnisse der am Konsortium Norte Energia beteiligten Konzerne basieren auf den laut geltenden Kapitalmarktregeln öffentlich zugänglichen Informationen und unterscheiden dabei bewusst nicht zwischen *Vorzugs-* und *Namensaktien*, *preferred* oder *common shares*, *ações preferenciais* oder *ações ordinárias*¹². Es gibt zwar Unterschiede bei den jeweiligen Stimmrechten und Möglichkeiten der (in-)direkten Einflußnahme auf das Konzerngebaren, aber dies berührt letztlich nicht die Eigentumsverhältnisse und die daraus entwachsenden Dividenden – und mithin die Profitflüsse. – „*FOLLOW THE MONEY!*“ ist also hier unsere Devise.

Wem gehört Belo Monte?

Der künftige Staudamm Belo Monte gehört verschiedenen Anteilseignern, die sich in einem Verbund unter dem Namen Norte Energia S.A. zusammengeschlossen haben und bei der Versteigerung der Bau- und Betriebsrechte am 20. April 2010 den Zuschlag erhielten. Nachdem drei weitere Anteilseigner des Konsortiums, Queiroz Galvão, J. Malucelli (zum Teil) und Gaia ausstiegen, waren diese durch neue Beteiligungen sowie durch Anteilsverschiebungen aufgefangen worden.

Derzeit bilden folgende Unternehmen **Norte Energia S.A.**:

¹¹ Glattfelder JB, Battiston S (2009) „Backbone of complex networks of corporations: The flow of control“ unterscheiden zwischen direkter Kontrolle und Netzwerkkontrolle, i.e. über weitere Beteiligungen und deren Verästelungen (siehe <http://www.plosone.org/article/info%3Adoi%2F10.1371%2Fjournal.pone.0025995#s5>).

¹² Das brasilianische Instituto Mais Democracia stützt sich in seiner Analyse "Wer sind die Eigentümer Brasiliens" ("Quem são os proprietários do Brasil?") bewußt auf die *ações ordinárias*, da diese den Eigentümern Stimmrecht an den Beteiligungen garantieren und mithin Kontrollmacht und Einflussnahme. Siehe hierzu <http://www.proprietariosdobrasil.org.br/index.php/en/metodologia>

Norte Energia S.A.	
100% Belo Monte	
15,00%	Eletrobras - Centrais Elétricas Brasileiras S/A
15,00%	Chesf - Companhia Hidro Elétrica do São Francisco (Eletrobras-Tochter)
19,98%	Eletronorte - Centrais Elétricas do Norte do Brasil S/A (Eletrobras-Tochter)
10,00%	Petros - Fundação Petrobras de Seguridade Social
10,00%	Funcef - Fundação dos Economiários Federais
10,00%	Belo Monte Participações S.A. (Neoenergia S.A.)
9,77%	Amazônia - Amazônia Energia S.A. (Cemig und Light)
9,00%	Vale – VALEPAR
1,00%	Sinobras - SIDERÚRGICA NORTE BRASIL S.A.
0,25%	J.Malucelli Energia
100,00%	Total

Wer steckt hinter dem Konsortium Norte Energia S.A.?

49,98% der Anteile an Norte Energia gehören den drei mehrheitlich staatlichen Stromversorgern der **Gruppe Eletrobras**: Eletrobras, Chesf und Eletronorte. Diese drei großen Stromversorger gehören jeweils zu 44,63% dem **brasilianischen Staat**, zu 11,88% der ebenfalls staatlichen **BNDES Participações S/A** sowie zu 8,65% der US-amerikanischen Bank **JPMorgan Chase Bank** (über deren Beteiligung am Mutterkonzern Eletrobras¹³).

Eletrobras, Chesf, Eletronorte:	
Eletrobras - Centrais Elétricas Brasileiras S/A	
(49,98% Belo Monte)	
44,63%	Brazilian State
11,88%	BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social
8,65%	JP Morgan Chase
2,03%	Fonds Skagen K T Verdipapirfond
32,81%	free float
100,00%	Total

Petros und Funcef (jeweils 10,00% an Belo Monte) sind große brasilianische Pensionsfonds.

Das Konstrukt Belo Monte Participações S.A., denen ebenfalls 10% an Belo Monte gehört, gehört **Neoenergia S/A**. An Neoenergia S/A. Ist die spanische **Iberdrola Energia S/A** mit 39,00%, beteiligt, der Pensionsfonds der Angestellten der Banco do Brasil, **Previ**, mit 22,24%

¹³ Siehe <http://www.econoinfo.com.br/governanca/estrutura-acionaria?ce=ELET> und dort das rechnerische Anteilsverhältnis J.P.Morgan Chases an Eletrobras durch die Aufteilung der Stamm- und Vorzugsaktien (Ações Ordinárias: 76.248.894 (7,01%), Ações Preferenciais: 37.460.162 (14,10%)).

sowie zwei weitere Beteiligungen der Banco do Brasil, die **BB Banco de Investimento S.A.** und der **Fundo Mútuo de Inv. em Ações - BB Carteira Livre I**, mit 11,99% beziehungsweise mit 26,77%.

Belo Monte Participações S.A.:	
Neoenergia S.A. (10% Belo Monte)	
39,00%	Iberdrola Energia S/A
22,24%	Previ – Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil
11,99%	BB Banco de Investimento S.A
26,77%	Fundo Mútuo de Inv. em Ações - BB Carteira Livre I
100,00%	Total

Das Beteiligungskonstrukt **Amazônia Energia** gehört zu den halbstaatlichen Stromversorgern Cemig und Light, die im Oktober 2011 9,77% Anteile des Norte Energia-Konsortiums übernahmen, nachdem Queiroz Galvão (2,51%), OAS (2,51%), Contern (1,25%), Cetenco (1,25%), Galvão Engenharia (1,25%) und J. Malucelli (1%, verringerte die Beteiligung auf 0,25%) ihre Anteile abgaben.¹⁴ Cemig gehört zu 22,27% dem Bundesstaat Minas Gerais, zu 14,41% dem Energieableger der Baufirma Andrade Gutierrez, AGC Energia SA, sowie neben weiteren Anteilseigner auch zu 5,29% einem der weltgrößten Vermögensverwaltern, der US-amerikanischen **BlackRock Inc.**

AMAZÔNIA ENERGIA S.A.:			
(9,77% Belo Monte)			
74,05% CEMIG Geração e Transmissão S/A		25,50 % Light Energia S/A	
22,27%	Estado de Minas Gerais	26,06%	Companhia Energética de Minas Gerais S/A)
14,41%	AGC Energia SA	13,46%	BNDES Participações S/A
5,29%	Blackrock Inc.	13,03%	RME Rio Minas Energia Participações
58,03%	free float	13,03%	Luce Empreendimentos e Participações S.A.
		34,42%	free float
100,00%	Total	100,00%	Total

Die 9% an Belo Monte, die **Vale Energia S.A.** übernommen hatte, nachdem einige der vormals am Konsortium Norte Energia beteiligten Konzerne wegen des unternehmerischen

¹⁴ Siehe <http://www1.folha.uol.com.br/mercado/996914-cemig-e-light-compram-participacao-em-belo-monte.shtml>

Risikos ausgestiegen waren, gliedern sich bei den Besitzverhältnissen wiederum auf in die Vale-Tochter **Valepar** (33,7%), **BNDES Participações S/A** (5,3%) sowie 61% **Streubesitz** (aufgegliedert in 20% Inlands-, 41% Auslandsstreubesitz).

Vale Energia (9% Belo Monte)	
33,70%	Valepar
5,30%	BNDES Participações S/A
20,00%	free float (Braz.)
41,00%	free float (intern.)
100,00%	Total

Der Valepar-Anteil in Höhe von 33,7% der 9% an Belo Monte gliedert sich auf in **Litel Participações S.A.** (49%), **Bradespar S.A.** (21,2%), der staatlichen Entwicklungsbank **BNDES** (mittels BNDES Participações S/A) mit 11,5% sowie der japanische Konzern **Mitsui** mit einem 18,20% Anteil.

Valepar (33,7% of 9% Belo Monte)	
49,00%	Litel Participações S.A
21,20%	Bradespar S.A
18,20%	Mitsui & CO. LTD
11,50%	BNDES Participações S/A
0,10%	free float
100,00%	Total

Die Beteiligung ausländischen Kapitals an Belo Monte

Die direkte Beteiligung ausländischer transnationaler Konzerne, Fonds und Vermögensverwaltern an Firmen des Eigentümer-Konsortium von Belo Monte beläuft sich unseren Berechnungen zufolge auf einen **Anteil von 10,12% an dem Staudamm Belo Monte.**



Photo: Verena Glass

Die US-amerikanische Bank JP Morgan Chase hält über ihre jeweils 8,65%-Beteiligungen an Eletrobras (und somit an den drei Eletrobras-Töchtern, die zusammen 49,98% an Norte Energia S.A. halten) **4,31% am Staudamm Belo Monte**, umgerechnet ergibt dies einen Anteil an potentieller **Nominalkapazität des Staudamms Belo Monte von 483,806 Megawatt.**

Der norwegische Fonds Skagen K T Verdipapirfond hält laut den Financial Statements der Eletrobras¹⁵ 27,493,563 Aktien an dem brasilianischen Energiekonzern. Dies entspricht 2,03% der Anteile an Eletrobras. Umgerechnet auf den Staudamm Belo Monte ergibt sich ein

¹⁵ Siehe <http://www.eletrobras.com/elb/data/Pages/LUMIS9B0F75F9PTBRIE.htm#Relat%C3%B3rio%20Anual%20de%20Sustentabilidade%20-%202012>

Anteil des norwegischen Fonds¹⁶ in Höhe von 1,011% oder 113,542 Megawatt.

Die spanische Iberdola Energia S/A hält laut Zahlen der ANEEL über ihren 39,00%-Anteil an Neoenergia S/A rechnerisch einen **Anteil an Belo Monte von 3,86%** oder umgerechnet in eine **Nominalkapazität in Höhe von 433,710 Megawatt** Anteil an den 11,2331 Gigawatt des Staudamms Belo Monte.

Das japanische Unternehmenskonglomerat Mitsui hält über ihren 18,20%-Anteil an Valepar, der der Großteile des Bergbaukonzerns Vale gehört, einen rechnerischen **Direktanteil von 0,55% an Belo Monte** und somit dem **Äquivalent zu 62,007 Megawatt Nominalkapazität**.

Die US-amerikanische Vermögensverwaltung BlackRock Inc¹⁷ hält über ihren 5,29%-Anteil an CEMIG Geração e Transmissão S/A laut Zahlen der Regulierungsbehörde ANEEL rechnerisch einen Anteil an Belo Monte in Höhe von 0,39% oder von umgerechnet 43,252 Megawatt Nominalleistung. Da sich der Anteil der BlackRock Inc. auf die Mutterfirma, die CEMIG, bezieht, erhöht sich der rechnerisch Anteil der BlackRock Inc. am Staudamm Belo Monte: Denn CEMIG gehört nicht nur die CEMIG Geração e Transmissão S/A, sondern BlackRock Inc. ist auch an Light Energia S/A beteiligt. Rechnerisch ergebe sich so für die US-amerikanische BlackRock Inc. ein Anteil an Belo Monte in Höhe von 0,393% oder von umgerechnet 44,146 Megawatt Nominalleistung.

Diese Anteile zusammen – JP Morgan Chase mit 4,31%, Skagen K T Verdipapirfond mit 1,011%, Iberdrola mit 3,86%, Mitsui mit 0,55% und BlackRock Inc. mit 0,393% – ergeben einen Anteil ausländischen Kapitals an Belo Monte in Höhe von 10,124%.

Foreign equity investment in Belo Monte companies		
% Belo Monte	name	MW Belo Monte
4,3100%	JP Morgan Chase	483,81
3,8600%	Iberdrola Energia S/A	433,71
1,0110%	Skagen K T Verdipapirfond	113,54
0,5500%	Mitsui & CO. LTD	62,01
0,3930%	Blackrock Inc.	44,15
10,1240%	TOTAL	1137,21

¹⁶ <http://ipaper.skagenfondene.no/Skagenfondene/SKAGENFundsMR22013English/?epslanguage=de-CH>

¹⁷ BlackRock Inc. verwaltet zum Stichtag 30. Juni 2013 Vermögenswerte in Höhe von 3,56 Billionen US-Dollar (siehe <http://phx.corporate-ir.net/External.File?item=UGFyZW50SUQ9MTkzNjU3fENoaWxkSUQ9LTF8VHlwZT0z&t=1>). Dabei handelt es sich zum weitaus größten Teil um treuhänderisch im Auftrag Dritter verwaltetes und angelegtes Kapital.

Following the Money ...

Berücksichtigt man die weiteren Beteiligungen und verschachtelten Anteilseignerschaften ausländischer Konzerne und Fonds untereinander, so erhöht sich der prozentuale Anteil der einzelnen Firmen weiter, ohne dabei aber den Gesamtanteil ausländischen Kapitals in Höhe von 10,124% anzuheben.

Denn die **BlackRock Inc.** verfügt auch über einen 3,212% Anteil an Iberdrola. So erhöht sich BlackRocks Beteiligung am Staudamm von Belo Monte um weitere 13,93 Megawatt zusammen auf 58,07 Megawatt oder einen Anteil von 0,5169%.¹⁸ BlackRock Inc. ist aber ebenfalls an JP Morgan Chase mit 2,82% beteiligt¹⁹. Dadurch entfallen weitere 13,64 Megawatt Anteil an Belo Monte auf BlackRock Inc. und erhöhen damit die BlackRock-Beteiligung an Belo Monte auf 71,71 Megawatt oder einen rechnerischen Gesamtanteil von BlackRock Inc. an Belo Monte in Höhe von 0,6384%.²⁰ Werden die zum Stichtag 30. April 2013 gehaltenen JP Morgan-Anteile des Vermögenverwaltungs fonds BlackRock Equity Dividend Fund mit 17.600.300 Aktien (0,47% an JP Morgan) im damaligen Gegenwert von 862.590.703 US-Dollar miteinberechnet (auch wenn es dabei um Fondsanteile im Auftrag Dritter geht), so erhöht sich der **BlackRock Inc.-Anteil an Belo Monte um weitere 2,37 Megawatt oder um 0,02% auf 0,6404% oder 74,08 Megawatt Anteil an der Nominalkapazität von Belo Monte.**

Über die jeweilige Beteiligung folgender Konzerne und Institutionen an Iberdrola²¹ haben auch diese einen jeweiligen Anteil²² an Belo Monte: **Qatar Investment Authority** mit 0,3234%, dies entspricht 36,33 Megawatt, der Baukonzern **Actividades de Construcción y Servicios S.A. (ACS)**, Spanien, mit 0,2215% oder 24,89 Megawatt, die **Banco Financiero y de Ahorros S.A.**, Spanien, mit 0,1981% oder 22,26 Megawatt, die **Kutxabank S.A.**, Spanien, mit 0,1945% oder 21,86 Megawatt sowie die **Société Générale S.A.**, Frankreich, mit 0,1224% oder 13,75 Megawatt Anteil an der Nominalkapazität von Belo Monte.

Folgende Unternehmen²³ sind laut den geltenden Kapitalmarktregeln identifizierbar an JP Morgan Chase und somit auch rechnerisch am Staudamm Belo Monte beteiligt: Für die US-amerikanische **Vanguard Group Inc.** ergibt sich ein rechnerischer Anteil an Belo Monte in Höhe von 0,2017% oder 22,64 Megawatt, für die US-amerikanische **State Street Corporation** ergibt sich ein rechnerischer Anteil an Belo Monte in Höhe von 0,1892% oder 21,24 Megawatt, für die **Wellington Management Company LLP**, USA, ergibt sich ein Anteil von 0,1151% oder 12,92 Megawatt, für **FMR LLC**, USA, ergibt sich ein Anteil von 0,1030% oder 11,56 Megawatt, für **Price (T.Rowe) Associates Inc.**, USA, ergibt sich ein Anteil von

¹⁸ Durch die folgenden Berechnungen über den rechnerischen Anteil von BlackRock Inc. am Staudamm Belo Monte erhöht sich gleichwohl der Gesamtanteil ausländischen Kapitals nicht an Belo Monte, sofern es um Beteiligungen anderer ausländischer Beteiligungen geht.

¹⁹ Siehe <http://finance.yahoo.com/q/mh?s=JPM+Major+Holders>

²⁰ Die weiteren Beteiligungen der BlackRock Inc. an beispielsweise der State Street Corporation, der Northern Trust Corporation oder der T. Rowe Price Associates Inc, die jeweils auch indirekte Beteiligungsformen am Staudamm Belo Monte (s.u.) aufweisen, wurden hier nicht extra mit einberechnet. Siehe <http://stockzoo.com/search/?q=BlackRock>

²¹ Der Iberdrola-Anteil von BlackRock Inc. wurde bereits weiter oben dargelegt.

²² Die erwähnten Anteile beschränken sich hier auf die nach geltenden Kapitalmarktregeln zugänglichen Informationen über Anteilseignerschaften.

²³ Ein Großteil der hier genannten Konzerne hält jeweils Beteiligungen an- und untereinander, was aber im Rahmen dieser Untersuchung nicht weiter ausgegliedert werden kann.

0,0927% oder 10,40 Megawatt, für **Northern Trust Corporation**, USA, ergibt sich ein Anteil von 0,0638% oder 7,16 Megawatt, für **Capital World Investors (Capital Group)**, USA, ergibt sich ein Anteil von 0,0612% oder 6,87 Megawatt und für **Massachusetts Financial Services Co.**, USA, ergibt sich ein Anteil von 0,0578% oder 6,48 Megawatt an Belo Monte.

...und im Dickicht der Fonds und Vermögensverwaltungen

Vielen oben genannten Konzerne, die über Beteiligungen anteilige Netzwerkkontrolle auf Firmen ausüben, die ihrerseits am Staudamm Belo Monte beteiligt sind, gehören ihrerseits anteilig auch anderen Konzernen oder deren Aktien werden von Fonds und Vermögensverwaltungen gehalten. Diese Fonds investieren das Kapital ihrer Kunden und verwalten es demnach treuhänderisch, aber unter eigener Verantwortung. Eine umfassende und abschließende Analyse der jeweiligen weiteren Anteilseignerschaften durch Dritte ist hier nicht beabsichtigt und angesichts der Fülle an Daten in diesem Rahmen nicht darstellbar. Für den europäischen Raum ist es aber interessant, drei Beispiele hervorzuheben: das sind das **Norges Bank Investment Management** des norwegischen Staatsfonds und die Allianz-Töchter **Allianz Asset Management AG** und **Allianz Global Investors of America**.

Das **Norges Bank Investment Management**²⁴ hält 29.960.305 Aktien-Anteile an JP Morgan Chase, 10.715.391 Aktien an BlackRock Inc., 1.235.215 Aktien an der Northern Trust Corporation, 4.239.270 an State Street Corporation, 1.900.994 an T. Rowe Price sowie 1.088.333 Aktien an Vale²⁵. **Das Norges Bank Investment Management auf kommt demnach rechnerisch auf rund 0,03% Anteil am Staudamm Belo Monte oder 3,36 Megawatt-Anteil an der Nominalkapazität des Staudamms Belo Monte.**

Die deutsche **Allianz Asset Management AG**²⁶ hält 18,83 Millionen Aktien im Werte von 893,53 Millionen US-Dollar an JP Morgan sowie weitere 2.827.719 Anteile an JP Morgan & Co laut den SEC-Filings vom 31. März 2013²⁷. Zusammen sind dies 21.657.719 Aktien, dies entspricht einem Anteil an JP Morgan Chase in Höhe von 0,5729%. Zudem hält die Allianz Asset Management AG laut SEC-Filings 1.641.712 und 11.735.951 Aktien an Vale sowie 2.613.364 Vale.P-Aktien. Zusammen sind das 15.991.027 Aktien an Vale. Die Allianz Asset Management AG hält demnach 0,298% an Vale. Die Allianz Asset Management AG hält zudem 692.700 und 996.215 Aktien an der Companhia Energetica Minas Gerais (CEMIG), zusammen 1.688.915 Aktien. Des Weiteren hält die Vermögensverwaltung der Allianz 9.944.112 und noch ein Paket von 1.995.239 Aktien an der brasilianischen Bank Bradesco, die ihrerseits über ihre Investmentbeteiligung Bradespar 17,4% an Vale (ihrerseits 9% an Belo Monte) hält. Des Weiteren ist die Allianz Asset Management mit 397.742 Aktien beteiligt an BlackRock Inc. und sie ist mit 1.842.856 Aktien an den rechnerisch ebenfalls an Belo Monte beteiligten Northern Trust Corporation, mit 23.200 Aktien an der State Street Corporation und 18.656 Aktien an T.Rowe Price beteiligt. **Die Allianz Asset Management**

²⁴ Alle folgenden Daten siehe <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1374170/000137417013000015/0001374170-13-000015.txt>

²⁵ Siehe <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1374170/000137417013000015/0001374170-13-000015.txt>

²⁶ Alle folgenden Daten siehe <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1535323/000119312513221767/0001193125-13-221767.txt>

²⁷ <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1535323/000119312513221767/0001193125-13-221767.txt>

AG-Beteiligungen auf den Staudamm Belo Monte umgerechnet ergeben einen rechnerischen Anteil in Höhe von rund 0,05% oder 5,61 Megawatt.

Doch die Allianz-Beteiligungen an Konzernen, die indirekt am Staudamm Belo Monte beteiligt sind, erschöpfen sich nicht auf die Vermögensverwaltung der Allianz Asset Management AG, sondern erstrecken sich auch auf die US-amerikanische Tochter Allianz Global Investors of America sowie auf Pimco²⁸. Die **Allianz Global Investors of America**²⁹ hält im ersten Paket 14.261.237 und im zweiten Paket 482.167 Aktien an JP Morgan Chase &Co, ein Paket von 2.004.096 und eines von 364.639 an Vale-Aktien, 919.250 Aktien an der Bradesco-Bank, ein Paket mit 263.800 Aktien und eines mit 46.266 Aktien an der State Street Corporation sowie 206.700 Aktien an der Companhia Energetica Minas Gerais (CEMIG), so dass die **Allianz Global Investors of America auf rund 0,03% Anteil am Staudamm Belo Monte oder weitere 3,36 Megawatt-Anteil am Staudamm Belo Monte kommt.**

Transnational capital investment in companies that invest in Belo Monte companies		
% Belo Monte	Name	MW of Belo Monte
0,640%	Blackrock Inc.	74,08
0,323%	Qatar Investment Authority	36,33
0,221%	Actividades de Construcción y Servicios S.A. (ACS)	24,89
0,202%	Vanguard Group Inc.	22,64
0,198%	Banco Financiero y de Ahorros S.A.	22,26
0,195%	Kutxabank, S.A.	21,86
0,189%	State Street Corporation	21,24
0,122%	Société Générale S.A.	13,75
0,115%	Wellington Management Company LLP	12,92
0,103%	FMR LLC	11,56
0,093%	Price (T.Rowe) Associates Inc	10,40
0,064%	Northern Trust Corporation	7,16
0,061%	Capital World Investors (Capital Group)	6,87
0,058%	Massachusetts Financial Services Co.	6,48
0,050%	Allianz Asset Management AG	5,61
0,030%	Allianz Global Investors of America	3,36
0,030%	Norges Bank Investment Management	3,36

²⁸ Pimcos Anlagebeteiligungen sind auf eine Vielzahl von Unterfonds aufgeteilt, deren Sichtung bei den SEC-Files bei dieser Studie nicht einzeln vorgenommen wurde.

²⁹ Zum Folgenden siehe <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/822426/000119312512224719/0001193125-12-224719.txt>

Zusammenfassung: warum ist es bedeutsam, die ausländischen (direkt oder indirekt beteiligten) Anteilseigner am Staudamm Belo Monte zu nennen?

10.124% ausländischen Kapitals mag wenig erscheinen. Aber, wer Profit aus solch einem zerstörerischen Projekt schlägt, muss dafür auch verantwortlich gemacht werden – selbst wenn argumentiert werden könnte, eine solche geringe Anteilseignerschaft schliesse direkte Kontroll- und Einflussnahmemöglichkeiten auf das Projekt aus. Hinzu kommt, dass diese transnational operierenden Konzerne in anderen massiven Infrastruktur- und Energieprojekten involviert sind, nicht nur in Brasilien, sondern weltweit. Und, offenkundig, während diese Konzerne einerseits Profite mit diesen Projekten erzielen, so scheren sie sich weniger über effektive Konzernpolitiken, die sicherstellen würden, dass sie nicht an solchen Projekten teilhaben.

Deshalb müssen zivilgesellschaftliche Organisationen und soziale Bewegungen diese Konzerne unter Druck setzen.

Die Anteilseigner sollten ihrerseits ihre Verbindungen zu den Konzerne nutzen, um auf Konsortien wie Norte Energia Druck auszuüben, Gesetze und Verfassung in Brasilien ebenso zu achten wie die Menschenrechte der vor Ort betroffenen Bevölkerung respektiert, geschützt und gewährleistet wird.

Des Weiteren müssen diese Konzerne Politiken entwickeln, die ihre Investment-Portfolios in Einklang mit Umweltstandards und Menschenrechte bringen. Wo sie nicht genug Einfluß ausüben könnten, Konzerne von der Beteiligung an die Menschenrechte verletzenden oder die Umwelt zerstörenden Projekten abzuhalten, müssen sie sich zurückziehen. Regierungen sollten angemessene Sorgfaltskriterien entwickeln, die auch eine Verantwortung für die Anteilseigner berücksichtigt.

Staudämme, besonders Großstaudämme, stellen einen massiven Eingriff in Ökosystem und für die Rechte der betroffenen Menschen dar. Die Weltstaudammkommission (WCD) hat Kriterien entwickelt, die sowohl von der Staudammindustrie und den betroffenen Menschen verabschiedet wurden. Die Befolgung dieser Kriterien ist die notwendige Bedingung für alle kommenden – direkten oder indirekten – Beteiligungen an Staudammprojekten.



Photo: Amazon Watch / Mitchell Anderson