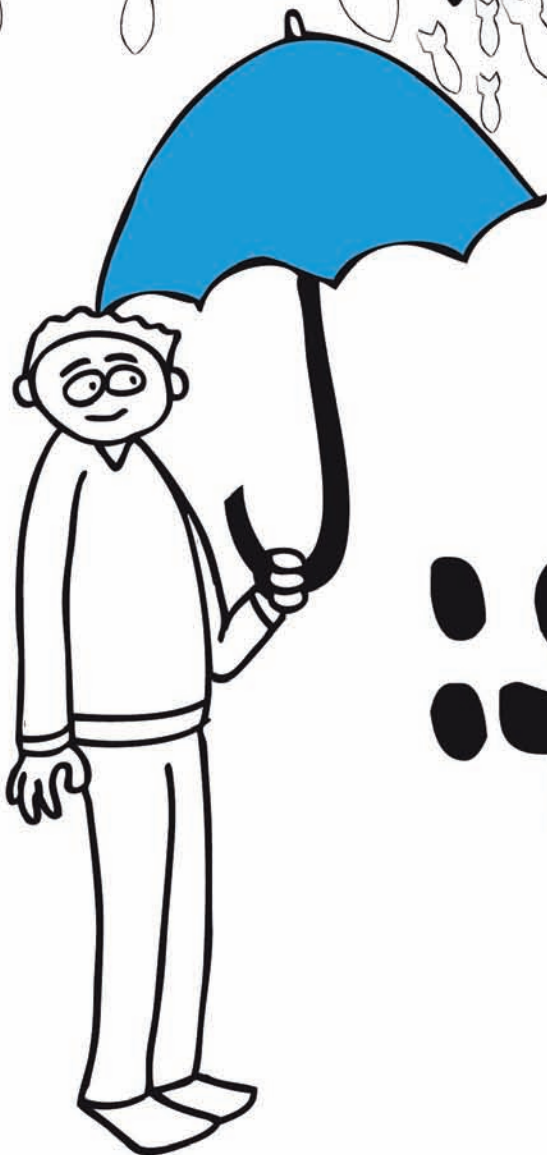


NEGOCIOS SUCIOS

BANCOS ESPAÑOLES
QUE FINANCIAN
ARMAS



**BANCA
LIMPIA.COM**
SOMOS CLIENTES NO CÓMPlices

Selem

NEGOCIOS SUCIOS

Los bancos españoles financian a productores de armas

Edita y coordina:
SETEM - Finanzas Éticas
www.setem.org
www.finanzaseticas.org
www.bancalimpia.com

Consejo de Redacción e Investigación:
Jan Willem van Gelder, Petra Spaargaren, Roderick Bouwers
Traducción: Javier Gil González
Diseño y maquetación: Elena Poncell

Con el apoyo de la AECID:

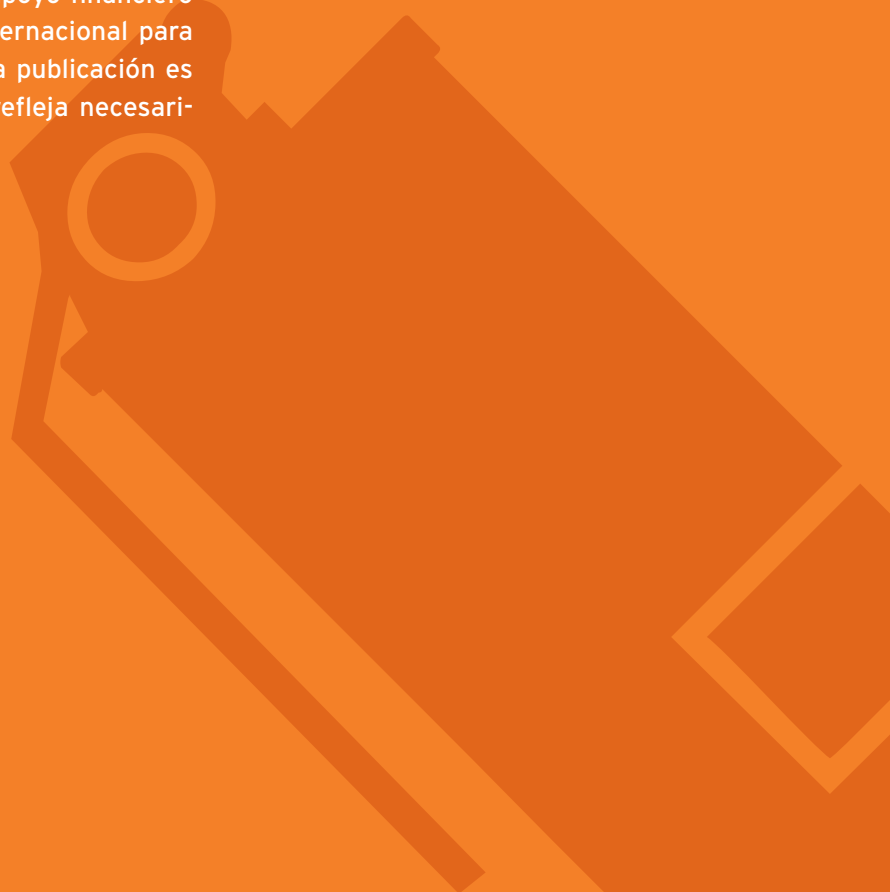


"Esta publicación ha sido realizada con el apoyo financiero de la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID). El contenido de dicha publicación es responsabilidad exclusiva de SETEM y no refleja necesariamente la opinión de la AECID."

Versión final: 18 abril 2011

Jan Willem van Gelder
Petra Spaargaren
Roderick Bouwers

Profundo
Radarweg 60
1043 NT Ámsterdam
Países Bajos
Tel: +31-20-820 83 20
E-mail: profundo@profundo.nl
Sitio web: www.profundo.nl



Índice

Capítulo 1 Metodología de investigación..... 7

1.1	Objetivo.....	8
1.2	Armas controvertidas.....	8
1.3	Productores de armas controvertidas.....	11
1.4	Grupos bancarios españoles.....	12
1.5	Metodología de investigación.....	12

Capítulo 2 Productores de armas controvertidas.....14

2.1	Introducción.....	15
2.2	Babcock International (Reino Unido).....	16
2.3	BAE Systems (Reino Unido).....	16
2.4	Boeing (Estados Unidos).....	17
2.5	EADS (Países Bajos).....	17
2.6	Finmeccanica (Italia).....	18
2.7	General Dynamics (Estados Unidos).....	18
2.8	Honeywell International (Estados Unidos).....	19
2.9	ITT Corporation (Estados Unidos).....	19
2.10	Jacobs Engineering (Estados Unidos).....	20
2.11	Larsen & Toubro (India).....	20
2.12	Lockheed Martin (Estados Unidos).....	21
2.13	McDermott International (Estados Unidos).....	22
2.14	Northrop Grumman (Estados Unidos).....	22
2.15	Raytheon (Estados Unidos).....	23
2.16	Rolls Royce (Reino Unido).....	23
2.17	Safran (Francia).....	24
2.18	Serco (Reino Unido).....	24
2.19	Textron (Estados Unidos).....	24
2.20	Thales (Francia).....	25

Capítulo 3 Grupo BBVA..... 26

3.1	Introducción.....	27
3.2	Participaciones en acciones.....	27
3.3	Emisión de acciones.....	30
3.4	Participaciones en bonos.....	30
3.5	Emisión de bonos.....	30
3.6	Préstamos.....	31

Capítulo 4 Grupo Santander..... 33

4.1	Introducción.....	34
4.2	Participaciones en acciones.....	35
4.3	Emisión de acciones.....	38
4.4	Participaciones en bonos.....	38
4.5	Emisión de bonos.....	38
4.6	Préstamos.....	38

Capítulo 5 Otros grupos bancarios españoles..... 40

5.1	Introducción.....	41
5.2	Banca March.....	41
5.3	Banco Financiero y de Ahorros.....	41
5.4	Banco Madrid.....	43
5.5	Banco Pastor.....	43
5.6	Banco Popular.....	44
5.7	Banco Sabadell.....	44
5.8	Bankinter.....	46
5.9	BBK.....	46
5.10	CatalunyaCaixa.....	47
5.11	Finanduro.....	47
5.12	Ibercaja.....	47
5.13	MAPFRE.....	48

Capítulo 6 Mejores prácticas y recomendaciones..... 49

6.1	Mejores prácticas.....	50
6.2	Recomendaciones.....	53

Anexo 1 Productores de armas controvertidas..... 54

Anexo 2 Grupos bancarios españoles..... 55

Anexo 3 Referencias..... 58

Resumen

El presente informe analiza detalladamente las relaciones económicas y financieras existentes entre los grupos bancarios españoles (incluidas sus filiales) y los productores de armas controvertidas desde enero de 2006. Sobre la base de un listado elaborado por el Banco de España, hemos realizado un análisis de los 80 grupos bancarios que tienen sede en España (incluyendo a sus filiales en el país y en el extranjero). La investigación se ha centrado en las 30 grandes compañías cuya implicación y participación en la producción y mantenimiento de armas controvertidas es conocida: municiones en racimo, armas nucleares, minas antipersonas, armas de uranio empobrecido y armas biológicas y químicas.

Hemos analizado e identificado todas las acciones y bonos de los 30 productores de armas controvertidas que están actualmente en manos de fondos de inversión gestionados por bancos españoles y por sus filiales. Asimismo, hemos analizado la participación de los bancos españoles en las emisiones de acciones y bonos por parte de estas compañías desde enero de 2006. Finalmente hemos identificado todos los préstamos que los bancos españoles han concedido a las compañías de nuestra lista desde enero de 2006.

Hemos identificado a 14 bancos españoles que han participado en la financiación de un total de 19 productores de armas controvertidas. Los resultados se resumen en la Tabla 1.

Tabla 1 Bancos españoles que financian a productores de armas controvertidas desde principios de 2006

Grupo bancario		BBVA	Santander	Banca March	Bankia*	Banco Madrid	Banco Pastor	Banco Popular	Banco Sabadell	Bankinter	BBK	CatalunyaCaixa	Finanduro	Ibercaja	MAPFRE
Compañía	Armas Controvertidas														
Babcock International	AN		PA												
BAE Systems	AN, AUE	PA	PA	PA				PA	PA			PA		PA	
Boeing	AN	PA PR EB	PA EB PR		PA									PA	
EADS	AN	PA PR PB EB	PA PR		PA	PA		PA	PA	PA					PA
Finmeccanica	AN	PR EA	PA PB EB PR						PA				PA		
General Dynamics	AN, AUE	PA PR EB	PA PR		PA									PA	

Grupo bancario		BBVA	Santander	Banca March	Bankia*	Banco Madrid	Banco Pastor	Banco Popular	Banco Sabadell	Bankinter	BBK	CatalunyaCaixa	Finanduro	Ibercaja	MAPFRE
Compañía	Armas Controvertidas														
Honeywell	AN	PA PR	PA PR		PA				PA						PA
ITT Corporation	AN	PA	PA		PA					PA					
Jacobs Engineering	AN	PA													
Larsen & Toubro	AN	PR			PR				PA						
Lockheed Martin	MR, AN	PA (PR)	PA PR		PA										
McDermott	AN	PA PR													
Northrop Grumman	AN	PA	PA		PA				PA						
Raytheon	AN								PA						
Rolls Royce	AN	PA	PA												
Serco	AN		PA												
Safran	AN		PR												
Textron	MR, MAP	PA													
Thales	AN	PB	PA EB	PB	PB	PB			PA						
PA		PB	PA		PA PB	PB			PA						

*Bankia (Banco Financiero y de Ahorros, entidad Central del SIP formado por Caja Madrid, Bancaja, Caja Segovia, Caja Avila, Caja Rioja, Caixa Laietana y Caja Insular de Canarias)

Clave: AN = Armas nucleares; MR = Municiones en racimo; MAP = Minas antipersonas; AUE = Armas de uranio empobrecido; PA = Participación en acciones; PB = Participación en bonos; EA= Emisión de acciones; EB = Emisión de bonos; PR = Préstamo; (PR) = Préstamo, vendido posteriormente.

A partir de los resultados resumidos en la Tabla 1, podemos extraer las siguientes conclusiones:

- El banco español que mantiene una mayor actividad de financiación de productores de armas controvertidas es BBVA. Los fondos de inversión gestionados por BBVA poseen acciones de 12 compañías y bonos de dos compañías. BBVA ha concedido préstamos a ocho compañías desde principios de 2006 y ha ayudado a tres compañías en la emisión de bonos. Asimismo, ha ayudado a una empresa en la emisión de acciones.
- El banco español que ostenta el segundo lugar en la financiación a productores de armas controvertidas es Santander, cuyos fondos de inversión poseen acciones de 13 compañías. Santander ha concedido préstamos a siete compañías y ha ayudado a tres compañías en la emisión de bonos.
- De los demás bancos españoles, solo uno ha concedido un préstamo a un productor de armas controvertidas: Bankia concedió un préstamo a Larsen & Toubro.
- Otros bancos españoles cuyos fondos de inversión poseen acciones de productores de armas controvertidas son Bankia, Banco Madrid, Banca March, Banco Popular, Banco Sabadell, Bankinter, CatalunyaCaixa, Finandue-ro, Ibercaja y MAPFRE. Bankia es el más importante de todos ellos ya que sus fondos de inversión poseen acciones de ocho productores diferentes de armas controvertidas. El siguiente es el Banco Sabadell con acciones en siete productoras de armas.

Introducción

Son armas controvertidas, entre otras, las municiones en racimo, minas antipersonas (minas terrestres), armas de uranio empobrecido, armas nucleares, armas biológicas y armas químicas. El objetivo de este proyecto de investigación es analizar la implicación y participación de los bancos españoles en la financiación de productores de armas controvertidas.

En el Capítulo 1 se exponen la metodología y las fuentes utilizadas en el informe. El Capítulo 2 describe a todos los productores de armas controvertidas en los que hemos identificado que los bancos españoles poseen vínculos financieros. Los capítulos siguientes aportan un análisis más detallado del tipo de relación económica o financiera de la que se trata.

Los dos mayores bancos españoles, BBVA y Santander, han sido analizados por separado en el Capítulo 3 y Capítulo 4. En esos capítulos se analiza cómo financian estas entidades a los productores de armas controvertidas a través de participaciones en acciones, emisiones de acciones, tenencias de bonos, emisiones de bonos y la concesión de préstamos. La implicación de otros bancos españoles en la financiación de productores de armas controvertidas es menor. Estos bancos se analizan en el Capítulo 5. Si no se ha encontrado ninguna relación financiera de bancos españoles con algún productor de armas controvertidas, no se menciona a dicho banco. Finalmente, el Capítulo 6 expone algunos ejemplos de mejores prácticas y concluye con una recomendación a los bancos españoles que han sido objeto de la investigación presentada en este informe con respecto a sus inversiones en armas controvertidas.

En las primeras páginas del informe figura un resumen de los resultados del informe.

Capítulo 1

Metodología de investigación



1.1 Objetivo

El objetivo del presente informe es llevar a cabo una investigación sobre cómo se desarrolla la implicación y participación de los bancos españoles en la financiación de compañías que producen armas controvertidas desde 2006. En los párrafos siguientes incluimos una explicación sobre las principales armas controvertidas y posteriormente indicamos cómo hemos elaborado la lista de productores de armas controvertidas. A continuación explicamos nuestra selección de bancos españoles y exponemos nuestra metodología de investigación.

1.2 Armas controvertidas

Consideramos que los siguientes productos son armas controvertidas:

- Minas antipersonas (minas terrestres)
- Municiones en racimo
- Armas de uranio empobrecido
- Armas nucleares
- Armas biológicas
- Armas químicas

1.2.1 Minas antipersonas (minas terrestres)

Las minas antipersonas son municiones diseñadas para explotar ante la presencia, proximidad o contacto de una persona. Las minas antivehículos son municiones diseñadas para explotar ante la presencia, proximidad o contacto de un vehículo, en lugar de una persona. Las minas terrestres son activadas por sus víctimas de manera indiscriminada; quien hace explotar la mina, ya sea un niño o un soldado, se convierte en su víctima. Las minas colocadas durante un conflicto contra las fuerzas enemigas pueden seguir matando o hiriendo a civiles décadas más tarde¹.

En 1999, según el Monitor de Minas Terrestres, un total de 15 estados utilizaban minas antipersonas, mientras que en 2007 solo dos estados seguían haciéndolo: Myanmar y Rusia. Según el informe publicado por dicho Monitor en 2009/2010, Rusia ha sido eliminado de esta lista por primera vez y Myanmar parece utilizar estas minas antipersonas en menor medida que en años anteriores. Sin embargo, los grupos armados

ajenos a los estados siguen utilizando minas antipersonas terrestres. Aunque entre 2007 y 2008 su uso descendió de modo continuado, las minas antipersonas aún provocaron 513 víctimas en 2009².

Desde mayo de 2009, estos grupos armados han utilizado minas antipersonas en al menos seis países, entre ellos tres países que ratificaron en 1997 el Tratado de Prohibición de Minas (Afganistán, Colombia y Yemen) y tres estados que no son parte del Tratado (India, Myanmar y Pakistán). En 2008, los grupos armados ajenos al estado de Perú (país que ha ratificado el tratado) y Sri Lanka (que no lo ha ratificado) también usaron minas antipersonas³.

En Colombia, las FARC y el Ejército de Liberación Nacional siguen utilizando minas antipersonas de manera habitual. De todos los grupos rebeldes de cualquier parte del mundo, las FARC probablemente sean los que utilizan con mayor frecuencia este tipo de minas. En diciembre de 2009, el ejército colombiano informó de que había recuperado 2.700 minas antipersonas de un campo de las FARC en Tolima.

En Yemen, tras el alto al fuego de febrero de 2010 y la apertura de la región de conflicto, se ha desvelado que las fuerzas rebeldes utilizaron minas antipersonas durante el conflicto, que casi siempre, cuando no siempre, fueron de fabricación casera⁴.

1.2.2 Munición en racimo

Nuestra definición de la munición en racimo se basa en la Convención sobre Municiones en Racimo de 2008 (ratificada en agosto de 2010): munición en racimo⁵. Dicha definición hace referencia a una munición convencional diseñada para dispersar o liberar submuniciones explosivas de un peso inferior a 20 kilos cada una, e incluye dichas submuniciones explosivas. Por tanto, no se entiende por munición en racimo:

- Una munición o submunición diseñada para dispensar bengalas, humo, pirotecnia o pequeños fragmentos; o una munición diseñada exclusivamente para actividades de defensa aérea;
- Una munición o submunición diseñada para producir efectos eléctricos o electrónicos;
- Una munición que, para evitar efectos indiscriminados en la zona y los riesgos que supone la submunición sin estallar, posee todas las características siguientes:

- Cada munición contiene menos de diez submuniciones explosivas;
- Cada submunición explosiva pesa menos de cuatro kilogramos;
- Cada submunición explosiva está diseñada para detectar y atacar un objetivo único;
- Cada submunición explosiva está equipada con un mecanismo electrónico de autodestrucción;
- Cada submunición explosiva está equipada con un mecanismo electrónico de autodesactivación;

La munición en racimo que se arroja cerca de zonas pobladas suele afectar tanto a militares como a la población civil. Además, estas armas han dejado de modo sistemático una gran cantidad de submunición sin explotar en el entorno posterior al conflicto. Estas submuniciones sin explotar han provocado muertos y heridos entre los civiles mucho tiempo después de que el conflicto terminara⁶.

La munición en racimo se ha utilizado en conflictos armados de 33 países y territorios desde finales de la 2ª Guerra Mundial. Aunque en la última década se ha generalizado la inquietud por los problemas humanitarios creados por estas armas, la munición en racimo se ha seguido utilizando en varios conflictos desde el año 2000⁷.

En la guerra de Afganistán de 2001-2002, Estados Unidos arrojó alrededor de 248.000 submuniciones que provocaron decenas de bajas civiles que podrían haberse evitado, entre ellas más de 120 en el primer año una vez finalizado el conflicto. Según Human Rights Watch, en la guerra de Irak de 2003, los dos millones de submuniciones utilizadas por Estados Unidos y Reino Unido provocaron cientos de víctimas civiles, más que ninguna otra arma aparte de las armas ligeras⁸.

En 2006, Israel utilizó munición en racimo en el conflicto armado del sur del Líbano, en julio y agosto de 2006. Según Naciones Unidas, Israel arrojó alrededor de cuatro millones de submuniciones en el Líbano, dejando atrás no menos de un millón de bombas que no han llegado a estallar.

El uso más reciente de estas municiones en racimo se produjo en agosto de 2008, durante el conflicto de Osetia del Sur, en el cual utilizaron estas armas tanto las fuerzas armadas rusas como las georgianas, pro-

vocando la muerte o hiriendo al menos a 70 civiles⁹.

Un total de 34 estados han desarrollado o producido más de 200 tipos de munición en racimo. En diciembre de 2008, 14 de estos estados firmaron la Convención sobre Municiones en Racimo, que bloqueaba toda producción en el futuro. Es probable que de los 20 estados que no firmaron la Convención, 17 sigan fabricando este tipo de munición en la actualidad¹⁰.

1.2.3 Armas de uranio empobrecido

El uranio empobrecido es lo que queda después del enriquecimiento del uranio natural, ya sea para la fabricación de armas o como combustible de un reactor. En su estado sólido es ligeramente radioactivo, pero apenas constituye un motivo de preocupación para la salud. Sin embargo, es una sustancia muy pesada, con una densidad 1,7 veces superior a la del plomo, y es muy apreciada por las fuerzas armadas por su capacidad de penetrar vehículos acorazados. Cuando un arma elaborada con una punta o núcleo de uranio empobrecido golpea un objeto sólido, como el costado de un tanque, penetra directamente en él y después explota en medio de una ardiente nube de vapor. El vapor se asienta en forma de un polvo químico venenoso y también radioactivo¹¹.

Solo Estados Unidos y Reino Unido han reconocido haber utilizado armas de uranio empobrecido. Estados Unidos y las fuerzas militares de la OTAN utilizaron estas armas en la guerra del Golfo de 1991, la guerra de Bosnia de 1992-1995, el bombardeo de Serbia en 1999, y la invasión de Irak en 2003¹². Se sospecha que Estados Unidos también utilizó uranio empobrecido en Afganistán en 2001, pero tanto el gobierno estadounidense como el del Reino Unido niegan haberlo utilizado en ese conflicto¹³.

Las fuerzas armadas británicas afirmaron haber utilizado alrededor de 1,9 toneladas métricas de munición con uranio empobrecido en la guerra de Irak en 2003. Normalmente Estados Unidos no desvela las cifras exactas de la munición utilizada¹⁴.

En diciembre de 2010, un total de 148 estados ratificaron una Resolución de la Asamblea General de las Naciones Unidas que instaba a los estados usuarios de armas de uranio empobrecido a que desvelaran dónde se habían disparado esas armas cuando los

países afectados se lo pidieran¹⁵.

Se estima que al menos 17 países tienen en sus arsenales armas que incorporan uranio empobrecido. Estos países son: Reino Unido, Estados Unidos, Francia, Rusia, Grecia, Turquía, Israel, Arabia Saudita, Bahrein, Omán, Egipto, Kuwait, Pakistán, Tailandia, China, India y Taiwán. Muchos de ellos compraron la munición de uranio empobrecido a Estados Unidos, mientras que otros países, entre ellos Francia, Rusia, Pakistán, China e India, la han desarrollado por su cuenta¹⁶.

1.2.4 Armas nucleares

Las armas nucleares son armas de destrucción masiva cuya potencia explosiva se deriva de un arma atómica que produce una reacción nuclear. Algunos de los nombres con los que se conoce a este tipo de bombas son: bomba tipo "A", bomba atómica, bomba de fisión o bomba de plutonio. Se trata de un arma nuclear en la cual se libera una enorme cantidad de energía a través de la fisión nuclear (por la división de los núcleos de un elemento pesado, como el uranio 235 o el plutonio 239)¹⁷.

En 1945, durante la fase final de la 2ª Guerra Mundial, Estados Unidos llevó a cabo dos bombardeos atómicos contra las ciudades japonesas de Hiroshima y Nagasaki. Estos dos episodios han sido las dos únicas ocasiones hasta la fecha en las que se han desplegado activamente armas nucleares en un conflicto bélico¹⁸. Desde la cifra máxima de 70.000 cabezas nucleares existentes en 1986, se estima que en 2010 había 22.600 cabezas nucleares en todo el mundo, de las cuales 7.700 estaban activas¹⁹.

Entre los estados que poseen armas nucleares se encuentran Estados Unidos, Gran Bretaña, China, Francia, India, Pakistán, Rusia, y Corea del Norte. También se cree que Israel tiene armas nucleares, y que Irán, Myanmar y Siria las están desarrollando²¹.

1.2.5 Armas biológicas

Las armas biológicas son armas diseñadas para liberar un agente biológico. Dichos agentes incluyen, entre otros, microorganismos productores de enfermedades, productos biológicos tóxicos o biocidas orgánicos que producen la muerte o lesiones en el ser humano, los animales y las plantas. Las armas biológicas pueden adoptar muchas formas, tales

como las cabezas de misil o las bombas²².

No se han encontrado pruebas de la utilización reciente de armas biológicas. Antes de 1972, muchos países tenían programas de armas biológicas, entre ellos Estados Unidos y Reino Unido. Sin embargo, en 1972 un total de 103 países firmaron la Convención sobre Armas Biológicas. Esta convención prohíbe el desarrollo y uso de armas biológicas y químicas. Pero se sabe que Rusia e Irak han desarrollado armas biológicas con posterioridad a esta Convención²³. Asimismo, se sospecha que varios países poseen armas biológicas, entre ellos Rusia, Israel, Egipto, China, Irán, Libia, Siria y Corea del Norte²⁴.

Según Ken Alibek, que fue subdirector de Biopreparat, la agencia soviética de armas biológicas, estas armas se desarrollaban en laboratorios de zonas aisladas de la Unión Soviética, entre ellas instalaciones de movilización en Omutninsk, Penza y Pokrov y centros de investigación en Moscú, Stizhi y Vladimir. Según Alibek, a pesar de que el programa soviético de armas ofensivas terminó oficialmente en 1992, puede que Rusia siga llevando a cabo actividades prohibidas por la convención sobre armas biológicas²⁵.

En 2001, unas cincuenta personas fueron infectadas o estuvieron expuestas a bacterias de antrax procedentes de unas cartas enviadas en el marco de los ataques bioterroristas producidos en Florida, Nueva York, Nevada y Washington, D.C. Una persona resultó muerta por culpa de dicha exposición²⁶.

1.2.6 Armas químicas

La mayoría de los estados se han adherido a la Convención sobre Armas Químicas, que entró en vigor en 1997 y exige para 2012 la destrucción de todas las armas químicas²⁷.

Las armas químicas se definen, conjuntamente o por separado, del siguiente modo:

- Los productos tóxicos y sus precursores, excepto los que persiguen fines que no están prohibidos con arreglo a la citada Convención, siempre que sus tipos y cantidades sean consecuentes con estos fines;
- La munición y los artefactos, diseñados específicamente para provocar la muerte u otros daños a causa de las propiedades tóxicas de los citados

productos químicos, liberados como consecuencia de la utilización de tales municiones o artefactos²⁸.

Irak utilizó grandes cantidades de armas químicas contra las tropas iraníes y las poblaciones kurdas durante su conflicto con Irán entre 1980 y 1988²⁹. Irak siguió utilizando armas químicas contra las minorías kurdas en el país³⁰. Tras la guerra del Golfo Pérsico en 1991, Irak reconoció ante el equipo de inspección de Naciones Unidas que había elaborado 19.000 litros de toxina botulínica concentrada, de los cuales aproximadamente 10.000 litros habían sido incorporados a armas militares³¹. No obstante, a finales de 2003 el gobierno de Estados Unidos admitió que existían escasas pruebas de la posesión de grandes reservas de armas químicas o biológicas por parte de Irak después de mediados de los años noventa³².

En 2002, se informó de que las fuerzas especiales rusas habían utilizado un agente químico para poner fin a la crisis de los rehenes del teatro de Moscú, durante la cual 50 terroristas chechenos armados y con grandes cantidades de explosivos tomaron el lugar por sorpresa y a unas 800 personas que se encontraban en su interior. Todos los terroristas (un total de 42) y 120 de los rehenes murieron durante la intervención. Sin embargo, la Federación Rusa, como estado miembro de la Convención sobre Armas Químicas, afirmó que “nunca y bajo ninguna circunstancia llevó a cabo actividades prohibidas a los estados miembros de dicha Convención”³³.

A principios de 2007 se informó de que en Irak se había cometido un gran número de ataques terroristas con bombas que empleaban gas clorado. Estos ataques provocaron que más de 350 personas resultaran muertas o heridas. Según las informaciones, los terroristas formaban parte de Al-Qaeda en Irak y habían utilizado desde bombas de diversos tamaños, hasta camiones con cisternas de cloro³⁴.

Por su parte, se sabe que el gobierno de Sri Lanka compró armas químicas en 2001. Existen informes sobre el uso de armas químicas mortales por parte de los militares de Sri Lanka en su lucha contra los Tigres para la Liberación de la Patria Tamil³⁵.

1.3 Productores de armas controvertidas

Consideramos que una compañía o grupo de compañías es un productor de armas controvertidas cuando una parte de su volumen total de negocio, por pequeña que sea, procede de las armas controvertidas, independientemente de la naturaleza de las demás actividades de la empresa.

Este planteamiento se deriva de que las compañías productoras de la mayoría de las armas controvertidas producen también otros materiales de defensa y/o civiles. Debe tenerse en cuenta que las compañías pueden reasignar fácilmente sus dotaciones de capital dentro de su propia compañía o a otras compañías de su grupo; los beneficios de una línea de producción pueden reinvertirse en otras líneas de producción; los fondos destinados a fines empresariales de carácter general se pueden utilizar en todas las actividades de la empresa, etc. Por tanto, las propias estructuras financieras de las compañías hacen que resulte imposible o inviable centrarse únicamente en la financiación de las armas controvertidas. Además, aunque solo el 1% del volumen de negocio de una empresa proceda de las armas controvertidas, dicho 1% puede representar una suma considerable de dinero y puede desembocar en la producción de grandes cantidades de armas controvertidas.

Por tanto, nuestra lista incluye a cualquier compañía o grupo de compañías, o a cualquier filial en la que la compañía cuente con una participación mayoritaria, que desarrolle, mantenga o produzca armas controvertidas o componentes esenciales de las mismas, con independencia de la proporción de ingresos que esta actividad suponga para el conjunto de la compañía. En consecuencia, hemos seleccionado a compañías que producen como mínimo uno de los tipos de armas indicadas anteriormente. Además, hemos utilizado las políticas de exclusión que los principales fondos de pensiones utilizan para excluir a las compañías de sus inversiones. Se trata de una lista elaborada por el Fondo del Gobierno de Noruega (*Norwegian Government Fund - Global*) que nos ha servido de base para confeccionar nuestra lista³⁶. Asimismo, hemos utilizado el sitio web de la *International Coalition to Ban Uranium Weapons*³⁷, el informe *Banning Cluster Muni-*

tions - Government Policy and Practice³⁸ y las listas recientes de los dos principales fondos de pensiones de los Países Bajos (APG³⁹ y PGGM⁴⁰) para actualizar dicha lista. El resultado ha sido la lista compuesta por 30 compañías que figura en el Anexo 1.

1.4 Grupos bancarios españoles

Para definir qué bancos investigar, hemos utilizado una lista de todos los bancos que operan en España publicada por el Banco de España en julio de 2010⁴¹. A partir de esa lista, hemos seleccionado todos los bancos cuya sede central está en España, lo cual nos ha permitido obtener una lista de 80 grupos de bancos españoles. Con respecto a todos estos bancos, hemos identificado sus principales filiales en España y el extranjero en sus informes anuales y los sitios web de dichos bancos. La lista completa figura en el Anexo 2. Con posterioridad a la fecha de publicación de la lista del Banco de España, se han producido varias fusiones. El Anexo 2 contiene información al respecto de dichas operaciones corporativas. Los bancos que han participado en la financiación de productores de armas controvertidas y que han formado parte de alguna fusión, son tratados en este informe como una única entidad financiera.

1.5 Metodología de investigación

La implicación y participación de los bancos españoles en la financiación de productores de armas controvertidas puede llevarse a cabo a través de préstamos o mediante la financiación de proyectos, ayudando a las compañías en sus emisiones de acciones y bonos, o gestionando las inversiones de estas compañías en acciones y bonos. A continuación se describen con más detalle las distintas categorías de financiación:

- **Préstamos corporativos:** el modo más fácil de obtener financiación es pedir dinero prestado. En la mayoría de los casos, el dinero es proporcionado por bancos comerciales. Los préstamos pueden devolverse a corto o a largo plazo. Los préstamos a corto plazo (entre ellos los créditos para financiar actividades comerciales, las cuentas corrientes, los acuerdos de arrendamiento, etc.) tienen un periodo de vencimiento inferior a

un año. Se utilizan fundamentalmente como capital circulante para financiar las actividades diarias de la entidad. Las deudas a corto plazo suelen ser financiadas por un único banco comercial, el cual no suele exigir importantes garantías al respecto. Un préstamo a largo plazo tiene un periodo de vencimiento como mínimo de un año, si bien generalmente el plazo suele ser de entre tres y diez años. Los préstamos corporativos a largo plazo son especialmente útiles para financiar los planes de expansión de las empresas, que solo generan beneficios después de cierto tiempo. La financiación obtenida de estos préstamos puede utilizarse para cualquier actividad de la compañía. Muchas veces los préstamos a largo plazo son concedidos por un consorcio de bancos (una serie de entidades bancarias agrupadas por iniciativa de un banco organizador o varios). Este consorcio de bancos suscribirá el contrato de préstamo únicamente si la compañía puede aportar determinadas garantías de que podrá devolver tanto los intereses como el importe principal prestado.

- **Financiación de proyectos:** la financiación de proyectos constituye una modalidad específica de préstamo a largo plazo. La financiación obtenida a través de este tipo de préstamos puede utilizarse únicamente para financiar un proyecto específico: una mina, un oleoducto, una carretera, etc. Al igual que los otros préstamos a largo plazo, este tipo de la financiación de proyectos es concedida a menudo a través de consorcios bancarios. Sin embargo, a diferencia de los préstamos corporativos, la devolución de un préstamo de financiación de un proyecto dependerá de los ingresos previstos del proyecto una vez que esté en marcha. Con el fin de asegurarse la devolución del préstamo y los intereses, los bancos suelen exigir que los ingresos procedentes del proyecto se utilicen en primer lugar para este fin.
- **Emisión de acciones:** la emisión de acciones en bolsa ofrece a la compañía la posibilidad de aumentar su capital, atrayendo a un gran número de accionistas nuevos o aumentando la participación de los accionistas actuales. Dichos accionistas pueden ser inversores privados o institucionales. Cuando una compañía ofrece sus acciones en una bolsa o mercado de valores por primera vez, esta operación se denomina salida a bolsa u OPI (oferta

pública inicial). Cuando las acciones de una empresa ya se negocian en bolsa, esta oferta de acciones adicionales se denomina oferta secundaria.

Para poder llevar a cabo una salida a bolsa o una oferta secundaria de acciones, las empresas necesitan la ayuda de uno o varios bancos de inversión, que le ayudarán a colocar las acciones y encontrar accionistas interesados en ellas. El papel que desempeñan los bancos de inversión es este proceso es por tanto muy importante.

- **Emisión de bonos:** la emisión de bonos se puede describir fácilmente como el reparto de un gran préstamo en pequeños trozos y la venta de cada uno de estos trozos por separado. Tanto los gobiernos como las entidades privadas realizan importantes emisiones de bonos a gran escala. Al igual que las acciones, los bonos se negocian en bolsa. Los bonos se pueden vender en los mercados de capitales a inversores privados y a inversores institucionales. Los bancos no suelen comprar bonos. Pero, para poder llevar a cabo una emisión de bonos, una compañía necesita la ayuda de uno o varios bancos de inversión que actuarán como bancos suscriptores de una determinada cantidad de bonos. Esta suscripción de bonos consiste en comprar una parte de los bonos con vistas a venderlos posteriormente a los inversores. Sin embargo, si el banco de inversión no pudiera por alguna razón vender todos los bonos que ha suscrito, se vería obligado a adquirir de manera efectiva dichos bonos.
- **(Gestión de) inversiones en acciones:** las entidades financieras pueden, a través de los fondos que gestionan, comprar acciones de una determinada compañía. Esto aporta a la compañía una nueva inyección de capital y proporciona a la entidad financiera una influencia directa sobre la estrategia de dicha empresa. El alcance de la influencia que pueda ejercer dependerá del tamaño de la participación que adquiera en su capital.
- **(Gestión de) inversiones en bonos:** al igual que en el caso de las acciones, las entidades financieras y los inversores privados pueden comprar bonos de una determinada compañía. La principal diferencia entre la compra de acciones o de bonos es que el propietario de un bono no es copropieta-

rio de la entidad emisora, sino que se convierte en acreedor de la misma. El comprador de los bonos tendrá derecho a recuperar el dinero invertido en la compra una vez transcurridos una serie de años, y además tendrá derecho a percibir unos intereses determinados durante esos años.

Con respecto a los préstamos, la financiación de proyectos y la suscripción de acciones y bonos, hemos recopilado todas las operaciones efectuadas en los últimos cinco años (desde el 1 de enero de 2006). Asimismo, con relación a las participaciones en acciones y bonos, hemos recopilado las cifras más recientes disponibles al respecto.

Para poder investigar qué entidades bancarias españolas participan en la financiación de los productores seleccionados de armas controvertidas, hemos utilizado los informes anuales, la documentación presentada en sus respectivos mercados de valores y demás publicaciones de las entidades en cuestión, a la par que hemos consultado distintos archivos de revistas especializadas y sectoriales, periódicos locales y la prensa económica así como bases de datos especializadas en economía y finanzas (Thomson One Database, Bloomberg).

Asimismo, hemos identificado todas las formas de financiación que cumplen los criterios especificados, y hemos proporcionado la siguiente información sobre cada forma de financiación.

- Nombre de la entidad receptora de la financiación;
- Tipo de financiación (préstamo corporativo, financiación de proyectos, emisión de acciones o de bonos, propiedad de acciones o de bonos);
- Importe total;
- Fecha;
- En el caso de los préstamos y los bonos: vencimiento y tipo de interés;
- En el caso de la propiedad de acciones y bonos: si las acciones y los bonos ha sido adquiridos por el banco por cuenta propia o por cuenta de sus clientes;
- Nombre de las entidades financieras que han participado;
- Importes proporcionados por cada una de las entidades financieras participantes.

Capítulo 2

Productores de armas controvertidas



2.1 Introducción

Basándonos en las distintas fuentes utilizadas (véase el párrafo 1.3), hemos seleccionado un total de 30 productores de armas controvertidas (véase el Anexo 1). En este capítulo analizaremos con detenimiento a cada uno de los 20 productores de armas controvertidas en los que hemos identificado que alguna entidad bancaria española tiene algún tipo de participación o relación económica. En la Tabla 2 siguiente se resume dicho listado de compañías.

Compañía	País	Productos
Babcock International	Reino Unido	Armas nucleares
BAE Systems	Reino Unido	Armas nucleares, armas de uranio empobrecido
Boeing	Estados Unidos	Armas nucleares
EADS	Países Bajos	Armas nucleares
Finmeccanica	Italia	Armas nucleares
General Dynamics	Estados Unidos	Armas nucleares, armas de uranio empobrecido
Honeywell International	Estados Unidos	Armas nucleares
ITT Corporation	Estados Unidos	Armas nucleares
Jacobs Engineering	Estados Unidos	Armas nucleares
Larsen & Toubro	India	Armas nucleares
Lockheed Martin	Estados Unidos	Munición en racimo, armas nucleares
McDermott International	Estados Unidos	Armas nucleares
Northrop Grumman	Estados Unidos	Armas nucleares
Raytheon	Estados Unidos	Armas nucleares
Rolls-Royce	Reino Unido	Armas nucleares
Safran	Francia	Armas nucleares
Serco	Reino Unido	Armas nucleares
Textron	Estados Unidos	Munición en racimo, minas antipersonas
Thales	Francia	Armas nucleares

En las páginas siguientes proporcionamos una breve descripción del perfil de cada compañía y comentamos las actividades e ingresos obtenidos por la entidad. Asimismo, aprovechamos estas líneas para analizar la implicación o participación de cada compañía en la producción de armas controvertidas.

2.2 Babcock International (Reino Unido)



trusted to deliver™

2.2.1 Perfil de la compañía

Babcock International es una entidad con sede en el Reino Unido que presta servicios de apoyo en proyectos de ingeniería. Cuenta con cuatro divisiones: marina, defensa y seguridad, servicios de apoyo e internacional⁴².

En el ejercicio cerrado a 31 de marzo de 2010, los ingresos de Babcock International ascendieron a 1.896 millones de libras (2.123 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 148 millones de libras (166 millones de euros) y un beneficio neto de 108 millones de libras (121 millones de euros)⁴³.

Cifra de negocio:	2.123 millones de euros
Beneficio de explotación:	166 millones de euros
Sitio web:	www.babcock.co.uk

2.2.2 Armas nucleares

Babcock Marine, entidad filial de Babcock International, puso en marcha en 2007 el proyecto Future Submarines (FSM) con BAE Systems y Rolls-Royce. El objetivo de este proyecto es desarrollar submarinos nucleares para la marina británica que sustituyan a los actuales submarinos Trident⁴⁴.

Babcock Marine también participa en el mantenimiento de los submarinos nucleares clase Vanguard de la marina británica⁴⁵. Asimismo, Babcock Nuclear Services, otra filial de Babcock International, es uno de los subcontratistas habituales del Atomic Weapons Establishment, la organización responsable de las actividades de desmantelamiento y gestión de residuos nucleares del Reino Unido⁴⁶.

2.3 BAE Systems (Reino Unido)

BAE SYSTEMS

2.3.1 Perfil de la compañía

BAE Systems es una entidad con sede en el Reino Unido que opera en el sector aeroespacial, seguridad y defensa en todo el mundo. Los principales segmentos de la compañía son la electrónica, la inteligencia y los servicios de apoyo, los servicios de tierra y armamento, apoyo y programas y el segmento internacional⁴⁷. En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de BAE Systems ascendieron a 20.374 millones de libras (22.639 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 982 millones de libras (1.091 millones de euros) y una pérdida neta de 45 millones de libras (50 millones de euros)⁴⁸.

Cifra de negocio:	22.639 millones de euros
Beneficio de explotación:	1.091 millones de euros
Sitio web:	www.baesystems.com

2.3.2 Armas nucleares

BAE Systems tiene una participación del 37,5% en MBDA, un negocio conjunto constituido en 2001 junto con EADS y Finmeccanica⁴⁹. MBDA construye los misiles nucleares ASMP-A para el ejército del aire francés, los cuales pueden lanzarse desde los nuevos cazas Rafale. La fabricación de los misiles no incluye la fabricación de las propias cabezas nucleares, las cuales son realizadas por la agencia estatal francesa Commissariat à l'Energie Atomique⁵⁰.

Los actuales submarinos Trident de clase Vanguard que están equipados con armas nucleares fueron desarrollados por BAE Systems entre 1986 y 1999⁵¹. Junto con Babcock Marine y Rolls-Royce, BAE Systems puso en marcha en 2007 el proyecto Future Submarines (FSM). El objetivo de este proyecto es desarrollar submarinos nucleares para la marina británica que sustituyan a los actuales submarinos Trident⁵².

2.3.3 Armas de uranio empobrecido

Se sabe que RO Systems, filial de BAE Systems, ha producido armas de uranio empobrecido para los tanques británicos Challenger. Ha producido los CHARM 3 con cañón de 120 mm, la única munición de uranio empobrecido actualmente utilizada por el ejército británico. Esta munición fue utilizada por los tanques Challenger II británicos durante ambas guerras del Golfo. En 2006, BAE Systems afirmó que había dejado de fabricar estas armas, supuestamente en línea con sus esfuerzos por mejorar su responsabilidad social corporativa. En realidad, el mercado para esta arma específica era demasiado reducido para ser rentable⁵³.

2.4 Boeing (Estados Unidos)



2.4.1 Perfil de la compañía

Boeing, entidad con sede en Estados Unidos, es la mayor empresa aeroespacial del mundo y el principal fabricante de aviones comerciales y de sistemas de seguridad, defensa y tecnologías aeroespaciales. Entre los productos y servicios de Boeing se incluyen aviones comerciales y militares, satélites, armamento, sistemas electrónicos y de defensa, sistemas de lanzamiento, sistemas avanzados de comunicación e información y servicios de formación y logística por objetivos y resultados⁵⁴.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Boeing ascendieron a 68.281 millones de dólares (47.683 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 2.096 millones de dólares (1.462 millones de euros) y un beneficio neto de 1.312 millones de dólares (915 millones de euros)⁵⁵.

Cifra de negocio:	47.683 millones de euros
Beneficio de explotación:	1.462 millones de euros
Sitio web:	www.boeing.com

2.4.2 Armas nucleares

Boeing, además de ser un importante fabricante de aviones, es un operador muy activo del sector de defensa. Durante más de 50 años, Boeing ha participado en el desarrollo y producción de los misiles nucleares estadounidenses Minuteman⁵⁶. Como miembro del ICBM Prime Integration Team, esta compañía participa en la actualidad en la producción y el mantenimiento de los misiles ICBM (misiles balísticos intercontinentales [tierra-tierra]) Minuteman (III). Boeing es además responsable de los sistemas de control de vuelo, de formación, de los códigos de seguridad y de las pruebas relacionadas con este proyecto dirigido por Northrop Grumman⁵⁷. Según los últimos planes, el modelo Minuteman III seguirá formando parte del programa de defensa nuclear de Estados Unidos al menos hasta 2040⁵⁸.

2.5 EADS (Países Bajos)



2.5.1 Perfil de la compañía

European Aeronautic Defence and Space Company (EADS) es una entidad con sede en los Países Bajos que se dedica a la fabricación y comercialización de aviones comerciales, helicópteros civiles y militares, vehículos comerciales de lanzamiento espacial, misiles, aviones militares, satélites, sistemas de defensa y electrónica de defensa⁵⁹.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de EADS ascendieron a 42.822 millones de euros y generaron una pérdida de explotación de 380 millones de euros y una pérdida neta de 752 millones de euros⁶⁰.

Cifra de negocio:	42.822 millones de euros
Pérdida de explotación:	380 millones de euros
Sitio web:	www.eads.com

2.5.2 Armas nucleares

European Aeronautic and Defence Space Company (EADS) tiene su domicilio social en los Países Bajos y participa en el programa francés de desarrollo de armas nucleares. EADS construye y proporciona servicios de mantenimiento para el misil nuclear M45. Se trata de un misil nuclear actualmente utilizado por la marina francesa y EADS se ocupa de su desarrollo, fabricación y mantenimiento⁶¹.

EADS Astrium Transportation, filial de EADS, consiguió en 2004 un contrato para construir el nuevo misil nuclear M51 para los nuevos submarinos franceses, con un valor estimado de 3.000 millones de euros. EADS es el contratista principal, mientras que Safran, SNPE, DCN y Thales son los principales subcontratistas⁶². El M51 será capaz de cubrir una distancia de más de 6.000 kilómetros y sus explosivos tendrán una potencia de encendido superior a la de los actuales M45⁶³.

EADS tiene una participación del 37,5% en MBDA, un negocio conjunto constituido en 2001 junto con BAE Systems y Finmeccanica⁶⁴. MBDA construye los misiles nucleares ASMP-A para el ejército del aire francés, los cuales pueden lanzarse desde los nuevos cazas Rafale. La fabricación de los misiles no incluye la fabricación de las propias cabezas nucleares, las cuales son realizadas por la agencia estatal francesa Commissariat à l'Energie Atomique⁶⁵.

2.6 Finmeccanica (Italia)



2.6.1 Perfil de la compañía

Finmeccanica es una entidad con sede en Italia que se dedica fundamentalmente al desarrollo y fabricación de helicópteros, a la electrónica de defensa y seguridad y al sector aeronáutico⁶⁶.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Finmeccanica ascendieron a 18.176 millones de euros y generaron un beneficio de explotación de 1.095 millones de euros y un beneficio neto de 718 millones de euros⁶⁷.

Cifra de negocio:	18.176 millones de euros
Beneficio de explotación:	1.095 millones de euros
Sitio web:	www.finmeccanica.it

2.6.2 Armas nucleares

Finmeccanica tiene una participación del 25% en MBDA, un negocio conjunto constituido en 2001 junto con EADS y BAE Systems⁶⁸. MBDA construye los misiles nucleares ASMP-A para el ejército del aire francés, los cuales pueden lanzarse desde los nuevos cazas Rafale. La fabricación de los misiles no incluye la fabricación de las propias cabezas nucleares, las cuales son realizadas por la agencia estatal francesa Commissariat à l'Energie Atomique⁶⁹.

2.7 General Dynamics (Estados Unidos)



2.7.1 Perfil de la compañía

General Dynamics es una entidad con sede en Estados Unidos que desarrolla sistemas de aviación comercial, sistemas de combate para cuerpos expedicionarios y de tierra, armamento y municiones, sistemas marinos y de construcción naval, sistemas de información, tecnologías y servicios⁷⁰.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de General Dynamics ascendieron a 31.981 millones de dólares (22.312 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 3.675 millones de dólares (2.564 millones de euros) y un beneficio neto de 2.394 millones de dólares (1.670 millones de euros)⁷¹.

Cifra de negocio:	22.312 millones de euros
Beneficio de explotación:	2.564 millones de euros
Sitio web:	www.generaldynamics.com

2.7.2 Armas nucleares

General Dynamics Electric Boat, filial de General Dynamics, ha construido los submarinos nucleares de clase Ohio de la marina de Estados Unidos que están equipados con misiles Trident⁷². Tal y como se indica en el sitio web de General Dynamics Electric

Boat, estos submarinos son “sin duda las naves más poderosas que han surcado los mares” refiriéndose obviamente a la potencia nuclear de la que disponen dichos submarinos⁷³. La compañía sigue participando en el mantenimiento de estas naves, que seguirán operativas hasta 2029⁷⁴.

Desde 2005, General Dynamics Advanced Information Systems (GDAIS) participa en un proyecto con sus socios Honeywell y Raytheon para prolongar el ciclo de vida de los sistemas de guiado de los misiles nucleares Trident II (D5) de la marina estadounidense⁷⁵.

2.7.3 Munición en racimo

Esta compañía es conocida por haber producido munición en racimo (incluido el sistema Hydra-70) en el pasado⁷⁶. No obstante, desde 2004 el gobierno de Estados Unidos ha dejado de financiar su fabricación⁷⁷. Tras el embargo a las exportaciones de municiones en racimo de 2009, consideramos que las actividades de General Dynamics en la producción de municiones en racimo son inexistentes.

2.7.4 Armas de uranio empobrecido

General Dynamics tiene una destacada trayectoria en la producción de armas de uranio empobrecido. Durante los diversos enfrentamientos producidos en Oriente Medio, se han utilizado varios tipos de estas armas, incluidos los M919, PGU-20/U y M829 A1. Sin embargo, el M829 ha dejado de fabricarse⁷⁸.

2.8 Honeywell International (Estados Unidos)

Honeywell

2.8.1 Perfil de la compañía

Honeywell International es una entidad con sede en Estados Unidos que opera como fabricante y empresa de servicios de tecnologías diversificadas. Las unidades de negocio de esta compañía son la unidad aeroespacial, soluciones de control y automoción, sistemas de transporte y materiales especializados⁷⁹. En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Honeywell International ascendieron a 30.908 millones de dólares (21.564 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de

2.978 millones de dólares (2.078 millones de euros) y un beneficio neto de 2.153 millones de dólares (1.502 millones de euros)⁸⁰.

Cifra de negocio:	21.564 millones de euros
Beneficio de explotación:	2.078 millones de euros
Sitio web:	www.honeywell.com

2.8.2 Armas nucleares

Honeywell Technology Solutions Inc. (HTSI) tiene un contrato con la agencia estadounidense DTRA (Defense Threat Reduction Agency). En su condición de contratista de apoyo para la dotación de sistemas e instrumental, HTSI es responsable del mantenimiento de un inventario del instrumental para efectuar un seguimiento y registrar los datos asociados a las pruebas realizadas en la base de White Sands Missile Range, en Nuevo México, en la que se realizan pruebas de armas convencionales y de armas nucleares simuladas⁸¹.

Honeywell también participa - junto con General Dynamics y Raytheon - en un proyecto que está destinado a prolongar el ciclo de vida de las armas nucleares Trident II en la marina de Estados Unidos⁸². En diciembre de 2009 se prolongó la vigencia de este contrato. Honeywell International es el subcontratista más importante y producirá componentes para circuitos integrados en su planta de Plymouth (Reino Unido)⁸³.

2.9 ITT Corporation (Estados Unidos)



2.9.1 Perfil de la compañía

ITT Corporation es una entidad con sede en Estados Unidos que opera como fabricante y empresa de servicios de ingeniería de alta tecnología. Los principales segmentos de la compañía son las tecnologías de fluidos, las soluciones de información y defensa y el control de fluidos y movimiento⁸⁴.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los

ingresos de ITT Corporation ascendieron a 10.904 millones de dólares (7.607 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 909 millones de dólares (634 millones de euros) y un beneficio neto de 644 millones de dólares (449 millones de euros)⁸⁵.

Cifra de negocio:	7.607 millones de euros
Beneficio de explotación:	634 millones de euros
Sitio web:	www.itt.com

2.9.2 Armas nucleares

ITT Information Systems, filial de ITT Corporation, indica en su sitio web que ha prestado sus servicios a la marina de Estados Unidos durante más de 40 años. ITT Information Systems se dedica específicamente al mantenimiento de las armas nucleares a bordo de los submarinos nucleares estadounidenses⁸⁶.

2.10 Jacobs Engineering (Estados Unidos)



2.10.1 Perfil de la compañía

Jacobs Engineering Group es una entidad con sede en Estados Unidos que presta servicios profesionales, técnicos y de construcción. Entre sus mercados principales se encuentran el sector aeroespacial y de defensa, el sector energético, el de hidrocarburos y el sector de infraestructuras⁸⁷.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Jacobs Engineering ascendieron a 11.467 millones de dólares (7.859 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 625 millones de dólares (428 millones de euros) y un beneficio neto de 400 millones de dólares (274 millones de euros)⁸⁸.

Cifra de negocio:	7.859 millones de euros
Beneficio de explotación:	428 millones de euros
Sitio web:	www.jacobs.com

2.10.2 Armas nucleares

En diciembre de 2008, Jacobs Engineering adquirió una participación del 33,3% en el negocio conjunto AWE-ML, que es el principal contratista para el mantenimiento del arsenal británico de armas nucleares

Trident y de su infraestructura relacionada. Los otros socios de este negocio conjunto son Lockheed Martin y Serco. La duración del contrato de mantenimiento, que fue revisado en 2003, es de 25 años Babcock⁸⁹.

2.11 Larsen & Toubro (India)



2.11.1 Perfil de la compañía

Larsen & Toubro es una entidad con sede en la India que opera como fabricante y empresa de servicios de ingeniería, tecnología y construcción. Esta compañía cuenta con 9 divisiones operativas, entre las cuales se incluyen la división de ingeniería pesada, construcción y energía⁹⁰.

En el ejercicio cerrado a 31 de marzo de 2010, los ingresos de Larsen & Toubro ascendieron a 465.640 millones de rupias (7.685 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 73.450 millones de rupias (1.212 millones de euros) y un beneficio neto de 54.510 millones de rupias (900 millones de euros)⁹¹.

Cifra de negocio:	7.685 millones de euros
Beneficio de explotación:	1.212 millones de euros
Sitio web:	www.larsentoubro.com

2.11.2 Armas nucleares

Como una de las principales empresas constructoras de la India, Larsen & Toubro participa en el diseño y construcción del proyecto Advanced Technology Vessel (ATV), que es el futuro submarino nuclear de la marina india. El proyecto asciende a un valor total de 3.000 millones de dólares y se inició en 1970; su objetivo era construir cinco submarinos nucleares, cada uno de ellos equipados con doce misiles nucleares K-15. En 2008, la compañía inició la construcción del segundo submarino⁹².

Asimismo, Larsen & Toubro ha realizado las pruebas del sistema de lanzamiento construido para el misil nuclear de la marina india con un alcance de 300 kilómetros⁹³.

2.12 Lockheed Martin (Estados Unidos)



2.12.1 Perfil de la compañía

Lockheed Martin es una entidad con sede en Estados Unidos que se centra fundamentalmente en el desarrollo de productos y sistemas de tecnologías avanzadas. Las principales divisiones de negocio son la división aeronáutica, sistemas espaciales, sistemas electrónicos e Information Systems & Global Solutions⁹⁴.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Lockheed Martin ascendieron a 45.189 millones de dólares (31.527 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 5.155 millones de dólares (3.597 millones de euros) y un beneficio neto de 3.024 millones de dólares (2.110 millones de euros)⁹⁵.

Cifra de negocio:	31.527 millones de euros
Beneficio de explotación:	3.597 millones de euros
Sitio web:	www.lockheedmartin.com

2.12.2 Armas nucleares

Lockheed Martin es uno de los mayores fabricantes de armas del mundo. Esta empresa es un fabricante activo de una amplia gama de armas convencionales así como de armas nucleares y del mantenimiento de las mismas, tanto para Estados Unidos como para Reino Unido.

Lockheed Martin fue responsable de la construcción de los misiles nucleares Trident II D5 para los submarinos estadounidenses de clase Ohio y para los submarinos británicos de clase Vanguard⁹⁶. Estados Unidos tiene previsto mantener los misiles Trident II en servicio hasta el año 2042⁹⁷.

Lockheed Martin también adquirió una participación del 33,3% en el negocio conjunto AWE-ML, que es el principal contratista para el mantenimiento del arsenal británico de armas nucleares Trident y de su infraestructura relacionada. Los otros socios de este negocio conjunto son Jacobs Engineering y Serco.

La duración del contrato de mantenimiento, que fue revisado en 2003, es de 25 años⁹⁸.

Como miembro del ICBM Prime Integration Team, esta compañía participa en la actualidad en la producción y el mantenimiento de los misiles nucleares ICBM (misiles balísticos intercontinentales [tierra-tierra]) Minuteman (III). Lockheed Martin es además responsable de los sistemas de control del sistema de armamento y de los sistemas de reentrada en este proyecto dirigido por Northrop Grumman⁹⁹. Según los últimos planes, el modelo Minuteman III seguirá formando parte del programa de defensa nuclear de Estados Unidos al menos hasta 2040¹⁰⁰.

Lockheed Martin ha adquirido recientemente la empresa escocesa Imes Strategic Support, que es un proveedor de componentes principales para el armamento nuclear de la marina británica¹⁰¹.

2.12.3 Munición en racimo

Lockheed Martin es un conocido fabricante de munición en racimo, en concreto, de un sistema de lanzamiento de múltiples cohetes que se conoce con el nombre de MLRS (Multiple Launch Rocket System). La versión más reciente de este sistema es el M30 Guided MLRS, que tiene un alcance de 70 kilómetros y probablemente se convierta en la única versión utilizada en el futuro por el ejército de Estados Unidos. En su sitio web, Lockheed Martin afirma que el ejército de Estados Unidos tiene previsto fabricar 100.000 unidades de este sistema GMLRS¹⁰². Cada cohete de este sistema está compuesto por un total de 404 municiones convencionales con doble función (denominadas municiones DPICM o Dual Purpose Improved Conventional Munitions)¹⁰³.

El ejército de Estados Unidos anunció que después de 2009 no realizará nuevos pedidos de estas municiones (DPICM)¹⁰⁴. Por tanto los futuros sistemas M30 no irán cargados con munición en racimo¹⁰⁵. Sin embargo, a pesar del embargo a las exportaciones, y como resultado de otras operaciones acordadas con anterioridad, Lockheed Martin seguirá suministrando un total de 130 unidades de M30 a Emiratos Árabes Unidos¹⁰⁶.

Lockheed Martin afirma que no fabrica bombas o submuniciones en racimo ni ningún otro tipo de explosivos utilizados en misiles, cohetes o sistemas de lanzamiento guiado. Sin embargo, en uno de sus folletos (Lockheed Martin Missile and Fire Control

Products 2008), la compañía describe cómo uno de sus sistemas denominado el LongShot SmartWing Adaptor Kit puede alternar fácilmente las bombas con las municiones en racimo, las bombas guiadas por láser y las minas marinas¹⁰⁷.

2.13 McDermott International (Estados Unidos)



2.13.1 Perfil de la compañía

McDermott International es una entidad con sede en Estados Unidos que opera como empresa de servicios de ingeniería, abastecimiento, construcción e instalación. Esta compañía presta servicios de ingeniería, abastecimiento, construcción e instalación para desarrollos de campo upstream y proporciona sistemas submarinos, conducciones e instalaciones de producción fijas y flotantes¹⁰⁸.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de McDermott International ascendieron a 6.193 millones de dólares (4.321 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 546 millones de dólares (381 millones de euros) y un beneficio neto de 387 millones de dólares (270 millones de euros)¹⁰⁹.

Cifra de negocio:	4.321 millones de euros
Beneficio de explotación:	381 millones de euros
Sitio web:	www.mcdermott.com

2.13.2 Armas nucleares

Las bombas nucleares que arrasaron Nagasaki e Hiroshima al final de la Segunda Guerra Mundial fueron desarrolladas por un consorcio denominado The Manhattan Project. McDermott International afirma con orgullo en su sitio web que fue uno de los miembros integrantes de este proyecto¹¹⁰.

Más recientemente, en 2006, McDermott International ganó un contrato para la explotación y gestión

de Los Álamos, uno de los laboratorios de armas nucleares de Estados Unidos¹¹¹. En líneas generales, las actividades prestadas por McDermott al gobierno de Estados Unidos consisten en el suministro de componentes nucleares. Asimismo, presta servicios al complejo de armas nucleares del Departamento de Energía de Estados Unidos¹¹².

Babcock & Wilcox es una filial de McDermott que opera y gestiona importantes instalaciones de producción y desarrollo nuclear, incluidos componentes de los programas de defensa¹¹³. Un ejemplo de ello es la explotación de la planta Pantex perteneciente a la National Nuclear Security Administration de Estados Unidos, en donde se encarga de modernizar cabezas nucleares para los misiles Trident de la marina estadounidense¹¹⁴.

2.14 Northrop Grumman (Estados Unidos)



2.14.1 Perfil de la compañía

Northrop Grumman Corporation es una entidad con sede en Estados Unidos que proporciona productos, servicios y soluciones para los sectores aeroespacial, electrónica, sistemas de información y construcción naval¹¹⁵.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Northrop Grumman ascendieron a 33.755 millones de dólares (23.550 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 2.483 millones de dólares (1.732 millones de euros) y un beneficio neto de 1.573 millones de dólares (1.097 millones de euros)¹¹⁶.

Cifra de negocio:	23.550 millones de euros
Beneficio de explotación:	1.732 millones de euros
Sitio web:	www.northropgrumman.com

2.14.2 Armas nucleares

Tras la adquisición de TRW en 2002, Northrop Grumman asumió la dirección del denominado ICBM Prime Integration Team. Este proyecto se puso en marcha en 1997 y tiene un valor de 6.500 millones de dólares.

Northrop Grumman y sus socios, incluidos Boeing y Lockheed Martin, son responsables de la producción y el mantenimiento de los misiles nucleares ICBM (misiles balísticos intercontinentales [tierra-tierra]) Minuteman (III)¹¹⁷. El grueso del arsenal de armas nucleares de Estados Unidos está compuesto aproximadamente por 500 misiles ICBM Minuteman III¹¹⁸. Según los últimos planes, el modelo Minuteman III seguirá formando parte del programa de defensa nuclear de Estados Unidos al menos hasta 2040¹¹⁹.

2.15 Raytheon (Estados Unidos)

Raytheon

2.15.1 Perfil de la compañía

Raytheon es una compañía tecnológica y de innovación con sede en Estados Unidos que está especializada en los mercados de defensa, seguridad nacional y otros mercados orientados a los gobiernos de todo el mundo. Esta compañía presta servicios de electrónica, integración de sistemas para misiones y otras capacidades en ámbitos como la teledetección y sistemas de inteligencia, comunicaciones, control, comando y efectos así como una amplia gama de servicios de apoyo a misiones¹²⁰.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Raytheon ascendieron a 24.881 millones de dólares (17.359 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 3.042 millones de dólares (2.122 millones de euros) y un beneficio neto de 1.976 millones de dólares (1.379 millones de euros)¹²¹.

Cifra de negocio:	17.359 millones de euros
Beneficio de explotación:	2.122 millones de euros
Sitio web:	www.raytheon.com

2.15.2 Armas nucleares

Hasta principios de la década de los 90, Raytheon fue responsable de la producción de los misiles nucleares ACM (misiles de crucero avanzados) para los bombarderos B-52 del ejército del aire de Estados Unidos¹²². Los planes iniciales preveían la construcción de 2.500 unidades pero la producción se interrumpió

al finalizar la Guerra Fría, después de construidos un total de 460 misiles¹²³. Sin embargo, el sitio web del ejército del aire de Estados Unidos indica que esta arma se mantendrá en servicio hasta el año 2030¹²⁴.

Raytheon también participa - junto con General Dynamics y Honeywell - en un proyecto que está destinado a prolongar el ciclo de vida de las armas nucleares Trident II en la marina de Estados Unidos¹²⁵.

2.15.3 Munición en racimo

Raytheon fabrica varias armas del denominado tipo JSOW (Joint Standoff Weapon), incluidos dos tipos que contienen munición en racimo: el AGM 154A con submuniciones BLU-97 y el AGM 154B con submuniciones BLU-111 activadas por sensores¹²⁶. Como resultado de los últimos cambios aprobados por las políticas de Estados Unidos, es probable que este tipo de armas dejen de producirse¹²⁷.

2.16 Rolls Royce (Reino Unido)



2.16.1 Perfil de la compañía

Rolls Royce es una entidad con sede en el Reino Unido que produce sistemas de alimentación integrados para su uso por tierra, mar y aire. Las principales divisiones de negocio de la compañía son la división aeroespacial civil, aeroespacial de defensa, marina y energía¹²⁸.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Rolls Royce ascendieron a 10.414 millones de libras (11.572 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 1.174 millones de libras (1.305 millones de euros) y un beneficio neto de 2.217 millones de libras (2.463 millones de euros)¹²⁹.

Cifra de negocio:	11.572 millones de euros
Beneficio de explotación:	1.305 millones de euros
Sitio web:	www.rolls-royce.com

2.16.2 Armas nucleares

Junto con Babcock Marine y BAE Systems, Rolls-Royce puso en marcha en 2007 el proyecto Future Submarines (FSM). El objetivo de este proyecto es desarrollar submarinos nucleares para la marina británica que sustituyan a los actuales submarinos Trident¹³⁰. Es probable que Rolls Royce desarrolle los nuevos motores que aumentarán el alcance de este submarino nuclear¹³¹. La principal tarea de este submarino nuclear es utilizar sus misiles nucleares para destruir objetivos enemigos. Por tanto, los submarinos nucleares se consideran un componente fundamental del arsenal nuclear del Reino Unido.

2.17 Safran (Francia)



2.17.1 Perfil de la compañía

Safran es un grupo de alta tecnología con sede en Francia que está especializado en tres áreas principales de negocio: el sector aeroespacial, el de defensa y el de seguridad¹³².

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Safran ascendieron a 10.448 millones de euros y generaron un beneficio de explotación de 663 millones de euros y un beneficio neto de 394 millones de euros¹³³.

Cifra de negocio:	10.448 millones de euros
Beneficio de explotación:	663 millones de euros
Sitio web:	www.safran-group.com

2.17.2 Armas nucleares

Safran participa, junto con EADS, Thales y otras entidades, en un contrato formalizado en 2004 para construir el nuevo misil nuclear M51 para los nuevos submarinos franceses, con un valor estimado de 3.000 millones de euros. EADS es el contratista principal, mientras que Safran, SNPE, DCN y Thales son los principales subcontratistas¹³⁴. El M51 será capaz de cubrir una distancia de más de 6.000 kilómetros y sus explosivos tendrán una potencia de encendido superior a la de los actuales M45¹³⁵.

SNECMA, filial de Safran, es un proveedor preferente de combustible para el proyecto del misil M51¹³⁶. Sagem, otra filial de Safran, es la responsable de desarrollar los sistemas de navegación para el M51, que mejorará la precisión del misil¹³⁷.

2.18 Serco (Reino Unido)



2.18.1 Perfil de la compañía

Serco Group es una entidad con sede en el Reino Unido que opera como empresa de servicios para gobiernos y clientes comerciales en todo el mundo. Las principales áreas de negocio de la entidad son el área civil, gobierno, defensa, transporte y ciencia¹³⁸. En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Serco ascendieron a 3.970 millones de libras (4.411 millones de euros), y generaron un beneficio de explotación de 212 millones de libras (236 millones de euros) y una pérdida neta de 130 millones de libras (144 millones de euros)¹³⁹.

Cifra de negocio:	4.411 millones de euros
Beneficio de explotación:	236 millones de euros
Sitio web:	www.serco.com

2.18.2 Armas nucleares

Serco adquirió una participación del 33,3% en el negocio conjunto AWE-ML, que es el principal contratista para el mantenimiento del arsenal británico de armas nucleares Trident y de su infraestructura relacionada. Los otros socios de este negocio conjunto son Lockheed Martin y Jacobs Engineering. La duración del contrato de mantenimiento, que fue revisado en 2003, es de 25 años¹⁴⁰.

2.19 Textron (Estados Unidos)



2.19.1 Perfil de la compañía

Textron es una entidad con sede en Estados Unidos que opera en el sector aeroespacial, defensa, industria y financiero¹⁴¹.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Textron ascendieron a 10.500 millones de dólares (7.326 millones de euros), y generaron una pérdida de explotación de 73 millones de dólares (51 millones de euros) y una pérdida neta de 31 millones de dólares (22 millones de euros)¹⁴².

Cifra de negocio:	7.326 millones de euros
Pérdida de explotación:	51 millones de euros
Sitio web:	www.textron.com

2.19.2 Munición en racimo

Textron no mantiene en secreto el hecho de que produzca munición en racimo. En su sitio web afirma con rotundidad que sus armas activadas por sensores, el CBU-97 y su sucesor el CBU-105, son "las primeras y únicas armas zonales inteligentes a prueba de combate de su categoría que forman parte del inventario de armas del ejército del aire de Estados Unidos y que están diseñadas para detectar y batir con precisión múltiples objetivos que constituyan una amenaza. La letalidad superior que proporcionan estas armas de contención la convierten en el arma de referencia para misiones antitanque, antiaéreas y de cualquier otra misión de combate por aire¹⁴³.

Esta arma de casi 500 kg. de peso se activa a través de sensores y contiene submuniciones BLU-108 y cabezas nucleares Smart Skeet. "Equipada con sensores láser activos e infrarrojos pasivos de modo dual en cada cabeza nuclear, esta arma activada por sensores puede detectar y abordar simultáneamente múltiples objetivos fijos y móviles de combate en tierra, con capacidad para abarcar una zona de unos 120 km². Esta arma se puso a prueba el 2 de abril de 2003 en la segunda guerra del Golfo (Operación Libertad Iraquí) y destruyó múltiples tanques iraquíes con un solo disparo. Las 40 cabezas nucleares de esta arma también está equipadas con un modo programable de autodesactivación para operaciones limpias¹⁴⁴."

Textron también ha vendido estas armas al menos a tres países, entre los que se incluyen el gobierno de Estados Unidos y de Emiratos Árabes Unidos¹⁴⁵. En diciembre de 2010, Textron inició el suministro a la India de 512

armas activadas por sensores CBU-105, junto con sus correspondientes componentes auxiliares. Este contrato asciende a 257,70 millones de dólares¹⁴⁶.

2.19.3 Minas antipersonas

En teoría, Textron es el único fabricante estadounidense de sistemas de minas antipersonas, según la Convención de Ottawa (que no ha sido firmada por Estados Unidos). La Campaña Internacional para la Prohibición de las Minas Terrestres considera que los Sistemas de Munición Inteligente fabricados por Textron constituyen una mina antipersona¹⁴⁷.

Textron fabrica además con una versión de mina antipersona de su arma Spider¹⁴⁸.

2.20 Thales (Francia)

THALES

2.20.1 Perfil de la compañía

Thales es una entidad con sede en Francia que fabrica sistemas de información para los mercados de defensa y seguridad, así como para los mercados aeroespacial y de transporte. Las principales divisiones de negocio de la compañía son la división aeroespacial y espacial, defensa y seguridad¹⁴⁹.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, los ingresos de Thales ascendieron a 12.882 millones de euros y generaron un beneficio de explotación de 52 millones de euros y una pérdida neta de 202 millones de euros¹⁵⁰.

Cifra de negocio:	12.882 millones de euros
Beneficio de explotación:	52 millones de euros
Sitio web:	www.thalesgroup.com

2.20.2 Armas nucleares

Thales participa, junto con EADS, Safran y otras entidades, en un contrato formalizado en 2004 para construir el nuevo misil nuclear M51 para los nuevos submarinos franceses, con un valor estimado de 3.000 millones de euros. EADS es el contratista principal, mientras que Safran, SNPE, DCN y Thales son los principales subcontratistas¹⁵¹. El M51 será capaz de cubrir una distancia de más de 6.000 kilómetros y sus explosivos tendrán una potencia de encendido superior a la de los actuales M45¹⁵².

Capítulo 3

Grupo BBVA



BBVA

3.1 Introducción

Grupo Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) es un grupo que opera en todo el mundo y que ofrece a clientes particulares y a empresas una completa gama de productos y servicios financieros y no financieros. Además de ocupar una posición destacada en el mercado español, cuenta con una importante presencia en Sudamérica. Es la entidad financiera más grande de México, se encuentra entre los 15 principales bancos comerciales de Estados Unidos y es uno de los pocos grandes grupos internacionales que opera en China y en Turquía. BBVA cuenta con 104.000 empleados en más de 30 países de todo el mundo, y dispone de más de 47 millones de clientes y 900.000 accionistas¹⁵³.

A continuación incluimos la relación de filiales (internacionales) del Grupo BBVA:

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Portugal
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Puerto Rico
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay
Banco Continental
Banco Provincial - Banco Unive
Banco Provincial Overseas
BBVA Banco Frances
BBVA Bancomer
BBVA Brasil Banco de Investimento
BBVA Colombia
BBVA Factoring
BBVA Finance

BBVA Finanzia
BBVA Instituição Financeira de Crédito
BBVA Ireland Public Limited Company
BBVA Leasimo - Sociedade de Locação
BBVA Leasing Compañía de Finan
BBVA Paraguay
BBVA Suiza
Chile Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
Compass Auto Receivables Corporation
Compass Bank
Compass Mortgage Corporation
Compass Mortgage Financing
Compass Southwest
Compass Texas Mortgagefinancing
Financiera Ayudamos
Forum Servicios Financieros
Gente BBVA
Hipotecaria Nacional
Homeowners Loan Corporation
Phoenix Loan Holdings
PSA Finance Argentina Compañía Financiera
Stavis Margolis Advisory Services

3.2 Participaciones en acciones

Tabla 3 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por BBVA y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 3 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por BBVA

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
BAE Systems	BBVA Gestión	BBVA Bolsa Europa	3,94	1.099.565	0,03	30 de junio de 2010
BAE Systems	BBVA Gestión	BBVA Durbana Int. Eur Eq	0,12	32.855	0,00	30 de junio de 2010
BAE Systems	BBVA Gestión	BBVA Durbana Int. Glob. Eq	0,03	6.645	0,00	31 de diciembre de 2009
BAE Systems	BBVA Patrimonios	BBVA Catalana Cartera	0,04	10.147	0,00	30 de junio de 2010
BAE Systems	BBVA Patrimonios	Brunara	0,98	273.720	0,01	30 de junio de 2010
Boeing	BBVA Bancomer	Fondo BBVA Bancomer USA	3,02	64.755	0,01	31 de agosto de 2010
Boeing	BBVA Gestión	BBVA Bolsa Índice (Cubierto)	0,03	700	0,00	30 de junio de 2010

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
Boeing	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA (Cubierto)	0,10	2.120	0,00	30 de junio de 2010
Boeing	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA	0,42	8.792	0,00	30 de junio de 2010
Boeing	BBVA Patrimonios	Gestrisa	0,18	3.657	0,00	30 de junio de 2010
EADS	BBVA Patrimonios	Chimbo Inversiones	0,03	2.008	0,00	30 de junio de 2010
EADS	BBVA Patrimonios	Raфра 2000	0,03	2.008	0,00	30 de junio de 2010
EADS	BBVA Patrimonios	Saninverpa	0,05	3.538	0,00	31 de marzo de 2010
General Dynamics	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA	0,17	3.752	0,00	30 de junio de 2010
General Dynamics	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA (Cubierto)	0,05	1.084	0,00	30 de junio de 2010
General Dynamics	BBVA Gestión	BBVA Bolsa Indice (Cubierto)	0,02	354	0,00	30 de junio de 2010
General Dynamics	BBVA Patrimonios	Evimur De Inversiones	0,05	1.188	0,00	30 de junio de 2010
General Dynamics	Compass Bank	Compass Bank	0,63	13.215	0,00	30 de septiembre de 2010
Honeywell	BBVA Gestión	BBVA Bolsa Indice (Cubierto)	0,02	688	0,00	30 de junio de 2010
Honeywell	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA (Cubierto)	0,06	2.158	0,00	30 de junio de 2010
Honeywell	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA	0,22	7.412	0,00	30 de junio de 2010
Honeywell	BBVA Patrimonios	Lubia de Inversiones	0,04	1.282	0,00	30 de junio de 2010
Honeywell	BBVA Patrimonios	Mafasa Julsa	0,03	1.001	0,00	30 de junio de 2010
Honeywell	BBVA Patrimonios	Sevidon	0,01	407	0,00	30 de junio de 2010
Honeywell	BBVA Patrimonios	Tallola	0,01	219	0,00	30 de junio de 2010
Honeywell	Compass Bank	Compass Bank	4,13	123.134	0,02	30 de septiembre de 2010
ITT Corp	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA	0,06	1.766	0,00	30 de junio de 2010
ITT Corp	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA (Cubierto)	0,02	516	0,00	30 de junio de 2010
ITT Corp	BBVA Gestión	BBVA Bolsa Indice (Cubierto)	0,01	163	0,00	30 de junio de 2010
ITT Corp	Compass Bank	Compass Bank	4,58	128.231	0,07	30 de septiembre de 2010
Jacobs Engineering	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA	0,03	1.206	0,00	30 de junio de 2010
Jacobs Engineering	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA (Cubierto)	0,01	335	0,00	30 de junio de 2010
Lockheed Martin	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA (Cubierto)	0,05	885	0,00	30 de junio de 2010
Lockheed Martin	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA	0,02	393	0,00	30 de junio de 2010
Lockheed Martin	BBVA Gestión	BBVA Bolsa Indice (Cubierto)	0,02	295	0,00	30 de junio de 2010
Lockheed Martin	Compass Bank	Compass Bank	0,29	5.262	0,00	30 de septiembre de 2010

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
McDermott	BBVA Patrimonios	Bourdet Inversiones	0,04	2.479	0,00	30 de junio de 2010
Northrop Grumman	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA	0,12	2.937	0,00	30 de junio de 2010
Northrop Grumman	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA (Cubierto)	0,04	852	0,00	30 de junio de 2010
Northrop Grumman	BBVA Gestión	BBVA Bolsa Índice (Cubierto)	0,01	269	0,00	30 de junio de 2010
Northrop Grumman	Compass Bank	Compass Bank	1,96	42.387	0,01	30 de septiembre de 2010
Rolls Royce	BBVA Gestión	BBVA Gestión	4,74	600.167	0,03	25 Oct 2010
Textron	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA	0,03	2.660	0,00	30 de junio de 2010
Textron	BBVA Gestión	BBVA Bolsa USA (Cubierto)	0,01	719	0,00	30 de junio de 2010
Total	26,85				0,00	30 de junio de 2010
Total			26,85			

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

Tabla 4 muestra de forma agregada las acciones que son propiedad de diferentes fondos de BBVA por productor de armas controvertidas.

Tabla 4 Resumen de acciones que son propiedad de fondos gestionados por BBVA

Compañía	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones
BAE Systems	5,11	1.422.932	0,04
Boeing	3,75	80.024	0,01
EADS	0,11	7.554	0,00
General Dynamics	0,92	19.593	0,00
Honeywell	4,52	136.301	0,02
ITT Corporation	4,67	130.676	0,07
Jacobs Engineering	0,04	1.541	0,00
Lockheed Martin	0,38	6.835	0,00
McDermott	0,04	2.479	0,00
Northrop Grumman	2,13	46.445	0,01
Rolls Royce	4,74	600.167	0,03
Textron	0,04	3.397	0,00
Total	26,85		

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

3.3 Emisión de acciones

Desde enero de 2006, BBVA ha ayudado a los siguientes productores de armas controvertidas en las siguientes emisiones de acciones:

- En octubre de 2008, BBVA participó, a través de la suscripción sindicada entre 12 entidades bancarias, en la emisión de un total de 152,9 millones de acciones de Finmeccanica, por un valor total de 1.223,7 millones de euros (1.557,7 millones de dólares). Los fondos obtenidos a través de esta operación se destinaron a actividades generales de la entidad así como a reducir su nivel de endeudamiento y a otras inversiones. En total, BBVA contó con un total de 7.646.072 acciones asignadas suscritas por un valor de unos 78 millones de dólares¹⁵⁴.

3.4 Participaciones en bonos

Tabla 5 proporciona una relación de todos los bonos de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por BBVA y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 5 Bonos que son propiedad de fondos gestionados por BBVA

Compañía	Inversor	Valor (millones euros)	% sobre el total de bonos	Fecha de presentación de la información
EADS	BBVA Gestión	0,30	0,03	Octubre de 2010
Thales	BBVA Patrimonios	0,01	0,00	Agosto de 2010
Total		0,31		

Fuente: Bloomberg Database, consultada en diciembre de 2010.

3.5 Emisión de bonos

Desde enero de 2006, BBVA ha ayudado a los siguientes productores de armas controvertidas en las siguientes emisiones de bonos:

• Boeing

- En julio de 2009, BBVA Securities cogestionó una emisión de bonos para Boeing por un valor de 1.950 millones de dólares (1.440 millones de euros). El valor total de los bonos emitidos por BBVA ascendió a 14,4 millones de euros, lo cual equivale al 1 por ciento del total. El objetivo de la emisión de bonos era obtener financiación para actividades generales de la entidad y se dividió entre 3 tramos con vencimiento en febrero de 2015, 2020 y 2040, respectivamente¹⁵⁵.
- En octubre de 2009, BBVA cogestionó otra emisión de bonos para Boeing por un valor de 1.850 millones de dólares (1.360 millones de euros). El valor total de los bonos emitidos por BBVA ascendió a 18,5 millones de dólares (13,6 millones de euros), lo cual equivale al 1 por ciento del total. El objetivo de la operación fue la recompra de acciones, la realización de futuras adquisiciones y otras actividades generales de la entidad. El bono se dividió entre 3 tramos con vencimiento en marzo de 2014, 2019 y 2039, respectivamente¹⁵⁶.
- En noviembre de 2009, BBVA cogestionó otra emisión de bonos preferentes para Boeing por un valor de 1.200 millones de dólares (800 millones de euros). El valor total de los bonos emitidos por BBVA ascendió a 13,6 millones de euros, lo cual equivale al 1,7 por ciento del total. El bono se dividió entre 2 tramos con vencimiento en noviembre de 2012 y 2016, respectivamente¹⁵⁷.

• EADS:

- En agosto de 2009, BBVA cogestionó otra emisión de bonos para EADS por un valor de 1.000 millones de euros. En esta operación participaron un total de 13 bancos; BBVA emitió bonos por valor de 25 millones de euros (2,5%) a un tipo fijo del 4,63% con vencimiento en agosto de 2016. El objetivo de la emisión de bonos era obtener financiación para actividades generales de la entidad¹⁵⁸.

• General Dynamics:

- En junio de 2009, BBVA Securities cogestionó una emisión de bonos sin garantizar para General Dynamics por un valor de 750 millones de dólares (537 millones de euros) a un tipo fijo de 1,8%. El objetivo de esta emisión de bonos era obtener financiación para actividades generales de la entidad y para financiar futuras adquisiciones. La fecha de vencimiento es julio de 2015. En la operación participaron otros 14 bancos; la participación de BBVA en esta operación fue de 52,5 millones de dólares (37,6 millones de euros)¹⁵⁹.

3.6 Préstamos

Desde enero de 2006, BBVA ha concedido los siguientes préstamos a productores de armas controvertidas:

• Boeing:

- En febrero de 2006, BBVA emitió una carta de crédito por un valor total de 1.309 millones de dólares (1.096 millones de euros) al LIBOR+32,500pbs con el objetivo de ayudar a la compañía a reestructurar sus deudas con entidades bancarias. BBVA formó parte de un consorcio de 18 bancos, y la parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 72 millones de dólares (60 millones de euros). Esta línea de financiación venció en febrero de 2007¹⁶⁰.
- En noviembre de 2006, un consorcio formado por 36 bancos concedió a la entidad una línea de crédito renovable de 364 días por un valor total de 3.000 millones de dólares (2.341 millones de euros), y la parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 50 millones de dólares (39,0 millones de euros). La fecha de vencimiento del tramo principal es noviembre de 2011¹⁶¹.
- En noviembre de 2008, BBVA participó en una línea sindicada de crédito renovable de 364 días cuyo valor total ascendía a 1.000 millones de dólares (800 millones de euros). El consorcio estaba formado por 34 bancos y la parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 29,4 millones de dólares (23,5 millones de euros). El tipo de interés base era LIBOR+12,500pbs y la línea de financiación venció en noviembre de 2009. El objetivo del préstamo era financiar actividades generales de la entidad¹⁶².

• EADS:

- En marzo de 2006, MTU, filial de EADS, obtuvo una línea multipréstamo de 1.170 millones de euros para respaldar una deuda destinada a realizar una compra apalancada en Daimler Chrysler. La línea de financiación finaliza en marzo de 2015 y la parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 221 millones de euros. BBVA es el gestor principal de esta operación en la que participan un total de 4 entidades bancarias¹⁶³.
- En marzo de 2008, Air Tanker, filial de EADS obtuvo una línea multipréstamo para financiar actividades generales de la entidad por un valor total de 2.480 millones de libras (3.128 millones de euros). BBVA actuó como uno de los 7 bancos aseguradores de esta línea de financiación, en el que participaron 21 entidades bancarias y cuyo vencimiento está previsto para marzo de 2033 y la parte correspondiente a BBVA se estima en un valor de 125 millones de dólares¹⁶⁴.

• Finmeccanica:

- En julio de 2008, BBVA formó parte de un consorcio de 37 bancos que concedió un préstamo a la entidad por un valor total de 3.200 millones de euros a un tipo de EURIBOR+70,000pbs. El préstamo venció en julio de 2009 y se utilizó para pagar la adquisición de DRS Technologies. La parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 82 millones de euros¹⁶⁵.
- En septiembre de 2010, BBVA participó en un crédito renovable concedido por un consorcio de 25 bancos cuyo valor total ascendía a 2.400 millones de euros. El tipo base era LIBOR+75,000pbs. El objetivo del préstamo era facilitar la refinanciación de la deuda de la entidad y financiar actividades generales de la compañía. La parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 96 millones de euros¹⁶⁶.

• General Dynamics:

- En julio de 2010, BBVA fue uno de los 5 bancos aseguradores de una línea sindicada de crédito renovable concedida a General Dynamics. El valor total de la línea de financiación fue de 1.000 millones de dólares (613 millones de euros). El tipo base fue LIBOR + 50,000pbs y el consorcio de financiación estaba formado por un total de 21 bancos. La línea vence en agosto de 2013 y

está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 48 millones de euros¹⁶⁷.

• Honeywell International:

- En abril de 2006, BBVA Bolsa fue uno de los proveedores de financiación de una línea sindicada de crédito renovable concedida a Honeywell. El valor total de la línea de financiación fue de 2.300 millones de dólares (1.851 millones de euros). El tipo base fue LIBOR + 14,000pbs y el consorcio de financiación estaba formado por un total de 21 bancos. La línea vence en abril de 2011 y está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 40 millones de dólares (32 millones de euros)¹⁶⁸.
- En mayo de 2007, BBVA fue uno de los proveedores de financiación de una línea sindicada de crédito renovable concedida a Honeywell. El valor total de la línea de financiación fue de 2.800 millones de dólares (2.071 millones de euros). El tipo base fue LIBOR + 15,000pbs y el consorcio de financiación estaba formado por un total de 24 bancos. La línea vence en mayo de 2012 y está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 50 millones de dólares (37 millones de euros)¹⁶⁹.

• Larsen & Toubro:

- En marzo de 2007, BBVA cogestionó la concesión de un préstamo por un valor total de 200 millones de dólares (153 millones de euros) a un tipo base de LIBOR+45,000pbs. El consorcio que financió el préstamo estaba formado por 14 bancos y la parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 9 millones de dólares (6,9 millones de euros). El objetivo del préstamo era la refinanciación de la deuda de la entidad y financiar determinadas inversiones de capital. Su fecha de vencimiento es marzo de 2013¹⁷⁰.

• Lockheed Martin:

- En junio de 2007, BBVA fue uno de los proveedores de financiación de una línea sindicada de crédito renovable concedida a Lockheed Martin. El valor total de la línea de financiación fue de 3.500 millones de dólares (2.600 millones de euros). El tipo base fue LIBOR + 19,000pbs y el consorcio

de financiación estaba formado por un total de 27 bancos. La línea vence en junio de 2012 y está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 61 millones de dólares (45 millones de euros)¹⁷¹.

En febrero de 2010, BBVA vendió su posición en este préstamo sindicado. A partir de dicha fecha, BBVA ha dejado de tener relaciones comerciales con Lockheed Martin¹⁷².

• McDermott:

- En abril de 2010, BBVA fue uno de los agentes de una línea sindicada de crédito renovable concedida a McDermott. El valor total de la línea de financiación fue de 700 millones de dólares (677 millones de euros). El tipo base fue LIBOR + 250,000pbs y el consorcio de financiación estaba formado por un total de 18 bancos. Compass Bank, filial de Santander, también participó con una proporción de idéntico valor en este consorcio. La línea vence en mayo de 2014 y está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 60 millones de dólares (45 millones de euros)¹⁷³.
- En mayo de 2010, BBVA fue uno de los agentes de una línea sindicada de crédito renovable concedida a McDermott. El valor total de la línea de financiación fue de 900 millones de dólares (677 millones de euros). El tipo base fue LIBOR +300,000pbs y el consorcio de financiación estaba formado por un total de 20 bancos. La línea vence en mayo de 2014 y está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a BBVA se estimó en un valor de 61 millones de dólares (45 millones de euros)¹⁷⁴.

Capítulo 4

Grupo Santander



4.1 Introducción

El Grupo Santander es uno de los cuatro bancos más grandes del mundo por beneficios y el octavo por capitalización bursátil. En 2009, su beneficio neto ordinario era superior a los 8.900 millones de euros, 1% más que el registrado en el año anterior, y repartió más de 4.900 millones de euros entre sus accionistas en forma de dividendos. Con estos resultados, el Grupo cumplió el objetivo fijado en la Junta General de Accionistas del 19 de junio de 2009, en el que se comprometió a mantener el beneficio y el dividendo¹⁷⁵.

A continuación incluimos la relación de filiales (internacionales) del Grupo Santander:

Abbey Covered Bonds
Abbey National
Abbey National International
Abbey National Treasury Services
Allfunds International
Argentina
Arrendamento
Aymoré Crédito
B.S.N. Portugal
Banco Alicantino de Comercio
Banco Banif
Banco Caixa Geral Totta de Angola
Banco de Albacete
Banco de Asunción
Banco de Pernambuco
Banco Español de Crédito
Banco Madesant- Sociedade Unipesso
Banco Santander (Brasil)
Banco Santander (México)
Banco Santander (Panamá)
Banco Santander (Suisse)
Banco Santander Bahamas Internacional
Banco Santander Consumer Portugal
Banco Santander International Miami
Banco Santander Perú
Banco Santander Puertorico
Banco Santander Suisse
Banco Santander Totta
Banco Santander Uruguay
Banco Santander Uruguay
Banesto Banco de Emisiones
Bradford & Bingley International

BST International Bank
CA Premier Banking
Chile Banco Santander
Colombia Banco Santander
Companhia de Arrendamento Mercantil
Companhia de Crédito Financiamento
Crefisa
Grupo Alliance & Leicester
Grupo Drive
Liquidity Import Finance
Liquidity Limited
Open Bank Santander Consumer
Préstamos de Consumo
Santander Bank & Trust
Santander Benelux
Santander Cards
Santander Cards UK
Santander Consumer
Santander Consumer Bank
Santander Consumer Finance
Santander Consumer Finance Benelux
Santander Consumer Finance Media
Santander Consumer Finanzia
Santander Consumer Leasing
Santander Consumer Leasing Austria
Santander Corredorade Seguros
Santander de Leasing
Santander Factoring
Santander Factoring y Confirming
Santander Financial Services
Santander International Bank
Santander Investment
Santander Investment Bank
Santander Leasing
Santander Overseas Bank
Santander Private Banking
Santander UK Investment
Serfin International Bank & Trust
Sovereign Bancorp
Totta & Acores
Totta Ireland
Totta-Crédito Especializado
Transolver Finance
Unifin
Unión Créditos Inmobiliarios

4.2 Participaciones en acciones

Tabla 6 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Santander y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 6 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por Santander

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
Babcock International	S.A. Management	Santander Prem UK Eqt Fund	0,13	22.345	0,01	31 de agosto de 2010
BAE Systems	Banif Gestión S.G.I.I.C.	Inversiones Veral	0,05	12.972	0,00	30 de junio de 2010
BAE Systems	S.A. Management	Banesto Divide Europa	0,39	107.955	0,00	30 de junio de 2010
BAE Systems	S.A. Management	Banif Dividendo Europa	0,52	144.637	0,00	30 de junio de 2010
BAE Systems	S.A. Management	Santander Divide. Europa	2,43	679.578	0,02	30 de junio de 2010
BAE Systems	S.A. Management	Santander European Dividend	0,23	65.527	0,00	30 de junio de 2010
BAE Systems	S.A. Management - SGFIM	Santander Euro Ftr Accs Defensivo	0,03	8.035	0,00	31 de agosto de 2010
BAE Systems	S.A. Management UK	Santander Blnc Prtf Grwth Trst	2,59	749.603	0,02	31 de agosto de 2010
BAE Systems	S.A. Management UK	Santander Eqt Income Unit Trust	3,44	995.000	0,03	31 de agosto de 2010
BAE Systems	S.A. Management UK	Santander Premium UK Eqt Fund	5,65	1.635.303	0,05	31 de agosto de 2010
BAE Systems	S.A. Management UK	Santander UK Growth Trust	16,92	4.893.522	0,14	31 de agosto de 2010
Boeing	S.A. Management	Santander Dollar Balance	0,08	1.670	0,00	30 de junio de 2010
Boeing	S.A. Management	Santander North American Eqt	1,75	36.607	0,00	30 de junio de 2010
Boeing	S.A. Management - SG	Santander Accoes America	0,05	1.033	0,00	31 de agosto de 2010
Boeing	S.A. Management - SG	Santander Accoes USA	0,08	1.735	0,00	31 de agosto de 2010
Boeing	S.A. Management UK	Santander Blnc Prtf Grwth Trst	0,04	942	0,00	31 de agosto de 2010
Boeing	Santander Rio Asst Mng	Super Renta Futura	0,05	3.414	0,00	31 de diciembre de 2009
Boeing	Santander Rio Asst Mng	Superfondo America	0,12	7.401	0,00	31 de marzo de 2010
Boeing	Banesto BP Gestión,	La Legitima	0,08	1.696	0,00	30 de junio de 2010

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (mil-lones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
EADS	Banif Gestión	Finanter	0,10	6.477	0,00	30 de junio de 2010
EADS	Banif Gestión.	Finlar Inversion	0,46	29.829	0,00	31 de marzo de 2010
EADS	Banif Gestión	Swinberg Inversiones	0,06	3.977	0,00	31 de marzo de 2010
EADS	S.A. Management	Cartera Mobiliaria	1,18	74.734	0,01	30 de junio de 2010
EADS	S.A. Management	Cartera Pirineo	0,08	4.965	0,00	30 de junio de 2010
EADS	S.A. Management	Santander Beneficio Europa FI	0,43	28.112	0,00	31 de marzo de 2010
EADS	S.A. Management - SG	Santander Euro Ftro Accoes Dfnsivo	0,01	742	0,00	31 de agosto de 2010
EADS	S.A. Management UK	Santander Blnc Prtf Grwth Trst	0,20	12.138	0,00	31 de agosto de 2010
Finmeccanica	S.A. Management - SG	Santander Euro Ftro Accoes Dfnsivo	0,01	896	0,00	31 de agosto de 2010
Finmeccanica	S.A. Management	Banesto Bolsas Europeas	0,26	32.325	0,01	30 de junio de 2010
Finmeccanica	S.A. Management	Santander European Growth	0,15	18.425	0,00	30 de junio de 2010
Finmeccanica	S.A. Management	Santander Euro Credit	0,07	6.065	0,00	31 de diciembre de 2009
Finmeccanica	Banif Gestión	Coratrill	0,01	996	0,00	30 de junio de 2010
General Dynamics	S.A. Management UK	Santander Blnc Prtf Grwth Trst	0,16	3.700	0,00	31 de agosto de 2010
General Dynamics	S.A. Management - SG	Santander Accoes USA	0,04	923	0,00	31 de agosto de 2010
General Dynamics	S.A. Management - SG	Santander Accoes America	0,02	542	0,00	31 de agosto de 2010
Honeywell	S.A. Management - SG	Santander Accoes America	0,03	1.074	0,00	31 de agosto de 2010
Honeywell	S.A. Management - SG	Santander Accoes USA	0,05	1.719	0,00	31 de agosto de 2010
Honeywell	S.A. Management UK	Santander Blnc Prtf Grwth Trst	0,16	5.300	0,00	31 de agosto de 2010
ITT	S.A. Management UK	Santander Blnc Prtf Grwth Trst	0,05	1.631	0,00	31 de agosto de 2010
Lockheed Martin	S.A. Management - SG	Santander Accoes America	0,03	538	0,00	31 de agosto de 2010
Lockheed Martin	S.A. Management - SG	Santander Accoes USA	0,03	530	0,00	31 de agosto de 2010
Northrop Grumman	S.A. Management UK	Santander Blnc Prtf Grwth Trst	0,05	1.200	0,00	31 de agosto de 2010

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
Rolls Royce	S.A. Management UK	S.A. Management UK	44,41	5.649.831	0,30	06 de diciembre 2010
Rolls Royce	S.A. Management	Bomerbe FI	0,89	138.646	0,01	30 de junio de 2010
Rolls Royce	S.A. Management - SG	Santander Euro Futuro Accoes Defensivo	0,03	4.148	0,00	31 de agosto de 2010
Serco	S.A. Management UK	S.A. Management UK	12,95	2.007.169	0,41	02 de noviembre de 2010
Thales	S.A. Management	Mufoll SA	0,17	6.751	0,00	30 de junio de 2010
Total			96,72			

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

Tabla 7 muestra de forma agregada las acciones que son propiedad de diferentes fondos de Santander por productor de armas controvertidas.

Tabla 7 Resumen de acciones que son propiedad de fondos gestionados por Santander

Compañía	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones
Babcock International	0,13	22.345	0,01
BAE Systems	32,25	9.292.132	0,27
Boeing	2,25	54.498	0,00
EADS	2,52	160.974	0,02
Finmeccanica	0,50	58.707	0,02
General Dynamics	0,22	5.165	0,00
Honeywell	0,24	8.093	0,00
ITT Corporation	0,05	1.631	0,00
Lockheed Martin	0,06	1.068	0,00
Northrop Grumman	0,05	1.200	0,00
Rolls Royce	45,33	5.792.625	0,31
Serco	12,95	2.007.169	0,41
Thales	0,17	6.751	0,00
Total	96,72		

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

4.3 Emisión de acciones

No se ha encontrado ninguna información sobre la participación de Santander en operaciones de emisión de acciones para productores de armas controvertidas.

4.4 Participaciones en bonos

Tabla 8 proporciona una relación de todos los bonos de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Santander y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 8

Bonos que son propiedad de fondos gestionados por Santander

Compañía	Inversor	Valor (millones euros)	% sobre el total de bonos	Fecha de presentación de la información
Finmeccanica	Santander	2,0	0,05	Septiembre de 2010
Finmeccanica	Santander Management UK	1,0	0,03	Noviembre de 2010
Total		3,0		

Fuente: Bloomberg Database, consultada en diciembre de 2010.

4.5 Emisión de bonos

Desde enero de 2006, Santander ha ayudado a los siguientes productores de armas controvertidas en las siguientes emisiones de bonos:

• Boeing:

- En noviembre de 2009, Santander Investment Bank cogestionó una emisión de bonos para Boeing por un valor de 1.200 millones de dólares (800 millones de euros). El valor total de los bonos emitidos por Santander ascendió a 8 millones de dólares (12 millones de euros), lo cual equivale al 1,0 por ciento del total. El bono se dividió entre 2 tramos con vencimiento en noviembre de 2012 y 2016, respectivamente¹⁷⁶.

• Finmeccanica:

- En octubre de 2009, Santander fue uno de los 8 bancos aseguradores que participaron en una emisión de bonos para Meccanica Holdings, filial estadounidense de Finmeccanica, por un valor total de 500 millones de dólares (335 millones de euros). El valor total de los bonos emitidos por Santander ascendió a 42 millones de euros, lo cual equivale al 12,5 por ciento del total. La fecha de vencimiento de los bonos es enero de 2040 y el tipo de interés aplicable es el 6,25%. Los fondos obtenidos a través de esta operación se destinan a actividades general de la entidad¹⁷⁷.

• Thales:

- En octubre de 2010, Santander fue uno de los 6 bancos aseguradores que participaron en una emisión de bonos para Thales, por un valor total de 600 millones de euros. El valor total de los bonos emitidos por Santander ascendió a 100 millones de euros, lo cual equivale al 16,7 por ciento del total. La fecha de vencimiento de los bonos es octubre de 2016 y el tipo de interés aplicable es el 2,75%. Los fondos obtenidos a través de esta operación se destinan a actividades generales de la entidad y la refinanciación de su deuda¹⁷⁸.

4.6 Préstamos

Desde enero de 2006, Santander ha concedido los siguientes préstamos a productores de armas controvertidas:

• Boeing:

- En marzo de 2010, Santander emitió una carta de crédito por un valor total de 865 millones de dólares (630 millones de euros) al LIBOR+32,500pbs para financiar actividades generales de la compañía. Santander formó parte de este consorcio de 12 bancos, y la parte correspondiente a Santander se estimó en un valor de 60 millones de dólares (44 millones de euros). Esta línea de financiación vence en octubre de 2011¹⁷⁹.

• EADS:

- En marzo de 2008, Air Tanker, filial de EADS obtuvo una línea multipréstamo para financiar actividades generales de la entidad por un valor

total de 2.480 millones de libras (3.128 millones de euros). Santander participó en el consorcio de 21 entidades bancarias que otorgaron dicha línea de financiación. Banco Español de Crédito, filial de Santander, también participó con una proporción de idéntico valor en este consorcio. La fecha de vencimiento es marzo de 2033. Ambas participaciones de Santander representan un valor estimado de 250 millones de euros¹⁸⁰.

• **Finmeccanica:**

- En julio de 2008, Santander de Negocios formó parte de un consorcio de 37 bancos que concedió un préstamo a la entidad por un valor total de 3.200 millones de euros a un tipo de EURIBOR+70,000pbs. El préstamo venció en julio de 2009 y se utilizó para pagar la adquisición de DRS Technologies. La parte correspondiente a Santander se estimó en un valor de 82 millones de euros¹⁸¹.
- En septiembre de 2010, Santander participó en un crédito renovable concedido por un consorcio de 25 bancos cuyo valor total ascendía a 2.400 millones de euros. El tipo base era LIBOR+75,000pbs. El objetivo del préstamo era facilitar la refinanciación de la deuda de la entidad y financiar actividades generales de la compañía. La parte correspondiente a Santander se estimó en un valor de 96 millones de euros¹⁸².

• **General Dynamics:**

- En julio de 2010, Banesto, filial de Santander, participó en una línea sindicada de crédito renovable concedida a General Dynamics. El valor total de la línea de financiación fue de 1.000 millones de dólares (613 millones de euros). El tipo base fue LIBOR + 50,000pbs y el consorcio de financiación estaba formado por un total de 21 bancos. La línea vence en agosto de 2013 y está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a Santander se estimó en un valor de 50 millones de dólares (30 millones de euros)¹⁸³.

• **Honeywell International:**

- En abril de 2006, Santander Central Hispano fue uno de los proveedores de financiación de una línea sindicada de crédito renovable concedida a Honeywell. El valor total de la línea de financiación

fue de 2.300 millones de dólares (1.851 millones de euros). El tipo base fue LIBOR + 14,000pbs y el consorcio de financiación estaba formado por un total de 21 bancos. La línea vence en abril de 2011 y está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a Santander se estimó en un valor de 40 millones de dólares (32 millones de euros)¹⁸⁴.

• **Lockheed Martin:**

- En agosto de 2010, Banco Santander de Negocios fue uno de los proveedores de financiación de una línea sindicada de crédito renovable concedida a Lockheed Martin. El valor total de la línea de financiación fue de 400 millones de dólares (315 millones de euros). El tipo base fue LIBOR + 225,000pbs y el consorcio de financiación estaba formado por un total de 8 bancos. La línea vence en agosto de 2013 y está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a Santander se estimó en un valor de 48 millones de dólares (38 millones de euros)¹⁸⁵.

• **Safran:**

- En diciembre de 2010, Banco Santander de Negocios fue uno de los proveedores de financiación de una línea sindicada de crédito renovable concedida a Safran. El valor total de la línea de financiación fue de 1.600 millones de euros. En total, 12 bancos participaron en esta operación. La línea vence en diciembre de 2015 y está destinada a financiar actividades generales de la entidad. La parte correspondiente a Santander en esta operación se estimó en un valor de 133 millones de euros¹⁸⁶.

Capítulo 5

Otros grupos bancarios españoles



5.1 Introducción

Este capítulo analiza los otros grupos bancarios españoles - aparte de Grupo BBVA y Grupo Santander - que participan en la financiación de productores de armas controvertidas. Si no se menciona nada con respecto a la propiedad de acciones, bonos o emisiones, significa que no se ha encontrado información que confirme la existencia de dichas formas de financiación en relación con la entidad bancaria en cuestión.

5.2 Banca March



5.2.1 Participaciones en acciones

O proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Banca March y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 9 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por Banca March

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
BAE Systems	March Gestión de Fondos	March Dividendo Selecccion	0,06	13.376	0,00	31 de marzo de 2010
BAE Systems	March Gestión de Fondos	March Europa Bolsa	0,06	13.383	0,00	31 de marzo de 2010
Total			0,12			

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

5.2.2 Participaciones en bonos

Tabla 10 proporciona una relación de todos los bonos de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Banca March y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 10 Bonos que son propiedad de fondos gestionados por Banca March

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
Thales	Banca March	March Gestion	0,06	0,00	Noviembre de 2010
Total			0,06		

Fuente: Bloomberg Database, consultada en diciembre de 2010.

5.3 Bankia



En junio de 2010, un total de siete cajas de ahorros españolas iniciaron una serie de conversaciones con vistas a fusionarse y crear la mayor caja de ahorros de España. El 3 de enero 2011, se produjo la fusión y se creó la nueva entidad financiera, Bankia. Caja Madrid y Bancaja fusionaron sus actividades junto con otras

cinco cajas de ahorros más pequeñas: Caja Insular de Canarias, Caixa Laietana, Caja Segovia, Caja Rioja y Caja Ávila. La nueva entidad tiene unos activos totales por valor de 339.000 millones de euros¹⁸⁷.

Aunque las líneas de financiación concedidas a productores de armas controvertidas por las entidades financieras que se han fusionado en Bankia se produjeron antes de la fusión, las entidades individuales se han combinado en el informe actual. En todos los casos, se menciona qué entidad financiera ha concedido la línea de financiación en particular. No se ha podido encontrar información sobre ningún tipo de participación financiera por parte de las cinco entidades de menor tamaño.

5.3.1 Participaciones en acciones

Tabla 11 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Bankia y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 11 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por Bankia

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
Boeing	Arcalia Inversiones	Varios	0.80	16,397	0.00	30 sep 2010
Boeing	Gesmadrid	Caja Madrid Bolsa USA	0.12	2,402	0.00	30 sep 2010
EADS	Arcalia Inversiones	Varios	0.04	3,036	0.00	30 jun 2010
EADS	Gesmadrid	Invesbra 2001 SICAV SA	0.77	41,876	0.01	30 sep 2010
General Dynamics	Arcalia Inversiones	Albatros Bolsa SICAV	0.23	5,238	0.00	30 jun 2010
General Dynamics	Gesmadrid	Caja Madrid Bolsa USA	0.06	1,341	0.00	30 sep 2010
Honeywell International	Arcalia Inversiones	Estedanu SICAV	0.02	766	0.00	30 jun 2010
Honeywell International	Gesmadrid	Caja Madrid Bolsa USA	0.29	8,906	0.00	30 sep 2010
ITT Corporation	Bancaja Fondos	Fondo Valencia Energías Renovables	0.03	895	0.00	30 jun 2010
ITT Corporation	Gesmadrid	Caja Madrid Bolsa USA	0.00	133	0.00	30 sep 2010
Lockheed Martin	Arcalia Inversiones	Varios	0.18	3,335	0.00	30 jun 2010
Lockheed Martin	Gesmadrid	Caja Madrid Bolsa USA	0.10	1,901	0.00	30 sep 2010
Northrop Grumman	Gesmadrid	Caja Madrid Bolsa USA	0.03	700	0.00	30 sep 2010
Thales	Arcalia Inversiones	Bottom Up Inversiones SICAV	0.03	1,295	0.00	30 jun 2010
Total			2.71			

Fuente: Thomson One Database, consultada en abril de 2011.

5.3.2 Participaciones en bonos

Tabla 12 proporciona una relación de todos los bonos de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Bankia y sus filiales, según los datos más recientes

presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 12 Bonos que son propiedad de fondos gestionados por Bankia

Compañía	Entidad financiera	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
Thales	Banco Madrid	Banco Madrid	Gesmadrid SA GIIC	0,1	0,01	Octubre de 2010
Total				0,1		

Fuente: Bloomberg Database, consultada en diciembre de 2010.

5.3.3 Préstamos

Desde enero de 2006, Bankia ha concedido los siguientes préstamos a productores de armas controvertidas:

- En abril de 2008, Caja Madrid, ahora Bankia, cogestionó la concesión de un préstamo a Larsen & Toubro por un valor total de 100 millones de dólares (77 millones de euros). El consorcio que financió el préstamo estaba formado por 4 bancos y la parte correspondiente a Caja Madrid se estimó en un valor de 25 millones de dólares (19 millones de euros). El objetivo del préstamo era la refinanciación de la deuda de la entidad y financiar determinadas inversiones de capital. Su fecha de vencimiento es abril de 2013¹⁸⁸.

5.4 Banco Madrid

5.4.1 Participaciones en acciones

Tabla 13 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Banco Madrid y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.



Tabla 13 Bonos que son propiedad de fondos gestionados por Bankia

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
EADS	Banco Madrid Gestión de Activos	Begoinvest de Inversiones	0,02	993	0,00	30 de junio de 2010
EADS	Banco Madrid Gestión de Activos	Tempera Inversiones	0,04	1.986	0,00	30 de junio de 2010
Total			0,06			

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

5.5 Banco Pastor

5.5.1 Participaciones en bonos

Tabla 14 proporciona una relación de todos los bonos de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Banco Pastor y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades



Banco Pastor

Tabla 14 Bonos que son propiedad de fondos gestionados por Banco Pastor

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	% sobre el total de bonos	Fecha de presentación de la información
Thales	Banco Pastor	Gespastor SA GIIC	0,2	0,01	Octubre de 2010
Total			0,2		

Fuente: Bloomberg Database, consultada en diciembre de 2010.

5.6 Banco Popular

5.6.1 Participaciones en acciones



Tabla 15 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Banco Popular y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades

Tabla 15 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por Banco Popular

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
BAE Systems	Popular Gestión	Evlo Inversiones	0,21	49.857	0,00	31 de marzo de 2010
EADS	Popular Gestión	Agrocartera	0,03	2.035	0,00	30 de junio de 2010
Thales	Popular Gestión	Grupo Marina D'Or	0,08	3.288	0,00	30 de junio de 2010
Thales	Popular Gestión	N.Sarasate Valores	0,07	2.989	0,00	30 de junio de 2010
Thales	Popular Gestión	N Ibaneta Ahorro	0,04	1.794	0,00	30 de junio de 2010
Total			0,43			

Fuente: Thomson One Database, consultada en abril de 2011.

5.7 Banco Sabadell

5.7.1 Participaciones en acciones



Tabla 16 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Banco Sabadell y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 16 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por Banco Sabadell

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
BAE Systems	BanSabadell Inversión	InverSabadell 10 FI	0,02	6.245	0,00	30 de junio de 2010
BAE Systems	BanSabadell Inversión	Inversiones Pelópidas	0,02	5.735	0,00	31 de marzo de 2010
BAE Systems	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Mix 50 FI	0,04	9.797	0,00	31 de marzo de 2010
BAE Systems	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Mix 70 FI	0,06	14.338	0,00	31 de marzo de 2010

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
EADS	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Europa Valor	0,20	12.950	0,00	31 de marzo de 2010
EADS	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Quant V8 FI	0,01	935	0,00	31 de marzo de 2010
EADS	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Slxn Actv V12	0,06	3.671	0,00	31 de marzo de 2010
EADS	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Slxn Actv V2 FI	0,01	801	0,00	31 de marzo de 2010
Finmeccanica	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Euroaccion FI	0,43	53.326	0,01	30 de junio de 2010
Finmeccanica	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Europa Valor	0,20	19.826	0,00	31 de marzo de 2010
Finmeccanica	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Slxn Actv V12	0,08	7.548	0,00	31 de marzo de 2010
Finmeccanica	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Quant V8 FI	0,02	1.912	0,00	31 de marzo de 2010
Finmeccanica	BanSabadell Inversión	Sabadell BS Slxn Actv V2 FI	0,02	1.811	0,00	31 de marzo de 2010
Honeywell	BanSabadell Inversión	Sabadell BS US Bolsa FI	0,29	9.569	0,00	30 de junio de 2010
Honeywell	BanSabadell Inversión	Veleia Inversiones	0,03	1.001	0,00	30 de junio de 2010
Larsen & Toubro	BanSabadell Inversión	Sbdll BS Asia Emrgnte Bolsa FI	0,32	11.589	0,00	31 de marzo de 2010
Northrop Grumman	BanSabadell Inversión	Sabadell BS US Bolsa FI	0,44	10.672	0,00	30 de junio de 2010
Raytheon	BanSabadell Inversión	Sabadell BS US Bolsa FI	0,47	12.662	0,00	30 de junio de 2010
Total			2,72		0,00	30 de junio de 2010

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

Tabla 17 muestra un resumen de las acciones que son propiedad de diferentes fondos de Banco Sabadell por productor de armas controvertidas.

Tabla 17 Resumen de acciones que son propiedad de fondos gestionados por Banco Sabadell

Compañía	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones
BAE Systems	0,14	36.115	0,00
EADS	0,28	18.357	0,00
Finmeccanica	0,75	84.423	0,01
Honeywell	0,32	10.570	0,00
Jacobs Engineering	0,26	3.700	0,00
Larsen & Toubro	0,32	11.589	0,00
Northrop Grumman	0,44	10.672	0,00
Raytheon	0,47	12.662	0,00
Total	2,72		

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

5.8 Bankinter

5.8.1 Participaciones en acciones

bankinter.

Tabla 18 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Bankinter y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 18 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por Bankinter

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
EADS	Bankinter Gestión de Activos	Avoriaz Inversiones	0,03	1.718	0,00	30 de junio de 2010
ITT	Bankinter Gestión de Activos	Kontakt Exchange	0,02	497	0,00	31 de marzo de 2010
Thales	Bankinter Gestión de Activos	BK Pequeñas Compañías	0,18	7.224	0,00	30 de junio de 2010
Thales	Bankinter Gestión de Activos	BK Small & Mid Caps	0,18	7.224	0,00	30 de junio de 2010
Total			0,41			

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

5.8.2 Participaciones en bonos

Tabla 19 proporciona una relación de todos los bonos de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Bankinter y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 19

Bonos que son propiedad de fondos gestionados por Bankinter

Compañía	Inversor	Valor (millones euros)	% sobre el total de bonos	Fecha de presentación de la información
Textron	Bankinter	0,2	0,01	Febrero de 2011
Thales	Bankinter	1,3	0,07	Octubre de 2010
Total		1,5		

Fuente: Bloomberg Database, consultada en abril de 2011.

5.9 BBK

bbk=

5.9.1 Participaciones en bonos

Tabla 20 proporciona una relación de todos los bonos de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por BBK y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 20

Bonos que son propiedad de fondos gestionados por BBK

Compañía	Inversor	Valor (millones euros)	% sobre el total de bonos	Fecha de presentación de la información
Thales	BBK	1,00	0,05	Octubre de 2010

Fuente: Bloomberg Database, consultada en diciembre de 2010.

5.10 CatalunyaCaixa

5.10.1 Participaciones en acciones

CatalunyaCaixa se fundó en julio de 2010 como resultado de la fusión de Caixa Catalunya, Caixa Tarragona y Caixa Manresa¹⁸⁹.

Tabla 21 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por CatalunyaCaixa y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Aunque las líneas de financiación concedidas a productores de armas controvertidas por las entidades financieras que se han fusionado en CatalunyaCaixa se produjeron antes de la fusión, las entidades individuales se han combinado en el informe actual. No se ha podido encontrar información sobre ningún tipo de participación financiera por parte de Caixa Tarragona y Caixa Manresa.

Tabla 21 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por CatalunyaCaixa

Compañía	Entidad financiera	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
BAE Systems	Caixa Catalunya	Caixa Catalunya Gestión	Caixa Cat Borsa Espany	0,21	58.779	0,00	30 de junio de 2010
BAE Systems	Caixa Catalunya	Caixa Catalunya Gestión	Caixa Cat Borsa Europea	0,15	42.839	0,00	30 de junio de 2010
Total				0,36			

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

5.11 Finanduro



5.11.1 Participaciones en acciones

Tabla 22 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Finanduro y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 22 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por Finanduro

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
Finmeccanica	Finanduro S.V.	Rainbow Fund Eqt Prtfolio 2	0,02	1.600	0,00	31 de marzo de 2009
Total			0,02			

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

5.12 Ibercaja



5.12.1 Participaciones en acciones

Tabla 23 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por Ibercaja y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 23 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por Ibercaja

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
BAE Systems	Ibercaja Gestión	Ibercaja Capital Europa	0,06	15.383	0,00	30 de junio de 2010
BAE Systems	Ibercaja Gestión	Ibercaja Nuevas Oportunidades	0,07	20.511	0,00	30 de junio de 2010
Boeing	Ibercaja Gestión	Ibercaja Bolsa USA FI	0,14	2.992	0,00	30 de junio de 2010
General Dynamics	Ibercaja Gestión	Ibercaja Nuevas Oportunidades	0,36	7.979	0,00	30 de junio de 2010
General Dynamics	Ibercaja Gestión	Ibercaja Bolsa USA FI	0,18	3.990	0,00	30 de junio de 2010
General Dynamics	Ibercaja Gestión	Ibercaja Renta Internacional	0,13	2.992	0,00	30 de junio de 2010
General Dynamics	Ibercaja Gestión	Ibercaja Renta Internacional	0,01	199	0,00	30 de junio de 2010
Thales	Ibercaja Gestión	Lierde SICAV SA	0,25	9.965	0,01	30 de junio de 2010
Total			1,20			

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

5.13 MAPFRE



MAPFRE

5.13.1 Participaciones en acciones

Tabla 24 proporciona una relación de todas las acciones de productores de armas controvertidas que son propiedad de los fondos de inversión gestionados por MAPFRE y sus filiales, según los datos más recientes presentados a las correspondientes autoridades.

Tabla 24 Acciones que son propiedad de fondos gestionados por MAPFRE

Compañía	Inversor	Nombre del fondo	Valor (millones euros)	Número de acciones	% sobre el total de acciones	Fecha de presentación de la información
EADS	Mapfre Inversión Dos	Fondmapfre Bolsa FI	0,07	2.049	0,00	30 de junio de 2009
EADS	Mapfre Inversión Dos	Fondmapfre Diversificación	0,18	3.990	0,00	30 de junio de 2010
Honeywell	Mapfre Inversión Dos	Fondmapfre Bolsa FI	0,21	8.813	0,00	30 de junio de 2009
Honeywell	Mapfre Inversión Dos	Fondmapfre Diversificación	0,17	7.202	0,00	30 de junio de 2009
Honeywell	Mapfre Inversión Dos	Fondmapfre Renta Mixto FI	0,01	537	0,00	30 de junio de 2009
Total			0,64			

Fuente: Thomson One Database, consultada en diciembre de 2010.

Capítulo 6

Mejores prácticas y recomendaciones



6.1 Mejores prácticas

Un número cada vez mayor de entidades financieras de todo el mundo ha adoptado ya políticas sobre inversiones en productores de armas controvertidas. La identificación y descripción de cada una de las entidades financieras que ya han adoptado este tipo de políticas y el análisis de las mismas iría más allá del objetivo de este proyecto de investigación. Sin embargo, hemos aprovechado las páginas siguientes para analizar algunos ejemplos que podrían considerarse como “mejores prácticas” y que pueden servir como modelo para las entidades financieras españolas. Hemos seleccionado intencionadamente cinco ejemplos de entidades financieras diferentes que proceden de países distintos para ofrecer unas “mejores prácticas” adecuadas a cada entidad financiera española. En este capítulo analizamos las políticas relacionadas con las inversiones en armas controvertidas de las siguientes entidades:

- Norwegian Government Pension Fund - Global, el fondo de pensiones de Noruega;
- Robeco (parte del grupo Rabobank), un gestor de activos holandés que también opera en España;
- Pensioenfonds Zorg en Welzijn, un fondo de pensiones holandés;
- Triodos Bank, un banco holandés que también opera en España;
- Banca Popolare Etica, un banco italiano que también opera en España.

6.1.1 Norwegian Government Pension Fund - Global

Norwegian Government Pension Fund - Global es un fondo en el que se depositan los ingresos y plusvalías generadas por el estado noruego a partir del petróleo¹⁹⁰.

En noviembre de 2004, el Norwegian Government Pension Fund - Global adoptó unas directrices éti-

cas. En primer lugar, el fondo deberá gestionarse con vistas a conseguir una elevada rentabilidad que permita a las generaciones futuras beneficiarse de la riqueza derivada del petróleo del país. En segundo lugar, deberán respetarse los derechos fundamentales de aquellas personas y grupos afectados por las empresas en las que invierta el fondo. El objetivo del fondo es potenciar su componente ético a través del ejercicio de sus derechos de propiedad y mediante la exclusión de compañías del espectro de inversiones del fondo¹⁹¹.

El Ministerio de Finanzas de Noruega toma las decisiones oportunas sobre la exclusión de compañías del espectro de inversiones del fondo, previa consulta al Consejo Ético, que está integrado por 5 miembros designados por el Ministerio de Finanzas¹⁹².

En las directrices éticas del fondo, se describe que los activos del fondo no se invertirán en compañías que “produzcan armas que incumplan los principios humanitarios fundamentales mediante su uso ordinario”¹⁹³. Las compañías que produzcan componentes fundamentales para la producción de dichas armas también quedan excluidas del fondo. El fondo considera que las armas nucleares, las municiones en racimo y las minas antipersonas terrestres son armas que infringen los derechos humanitarios fundamentales. En el caso de las municiones en racimo, por ejemplo, el Consejo Ético ha adoptado la opinión de que la producción de cualquier tipo de munición en racimo que incluya un elevado número de componentes explosivos, ya sean de superficie o por aire, y con independencia de su tasa de fallos en uso, constituye un motivo de exclusión del fondo¹⁹⁴.

El Ministerio de Finanzas de Noruega publica una lista de compañías que han sido excluidas del espectro de inversiones del fondo y dichas compañías son objeto de observación¹⁹⁵. Las compañías que actualmente son excluidas de las inversiones del fondo figuran en la Tabla 25.

Tabla 25 Lista de exclusión del Norwegian Pension Fund - Global

Compañía	País	Excluida desde	Motivo de exclusión
Alliant Techsystems	EE.UU.	31 de agosto de 2005	Municiones en racimo
BAE Systems	Reino Unido	31 de diciembre de 2005	Armas nucleares
Boeing	EE.UU.	31 de diciembre de 2005	Armas nucleares
EADS	Países Bajos	31 de diciembre de 2005	Armas nucleares

Compañía	País	Excluida desde	Motivo de exclusión
EADS Finance	Países Bajos	31 de diciembre de 2005	Armas nucleares
Finmeccanica	Italia	31 de diciembre de 2005	Armas nucleares
GenCorp	EE.UU.	31 de diciembre de 2007	Armas nucleares
General Dynamics	EE.UU.	31 de agosto de 2005	Municiones en racimo
Hanwha Corporation	Corea del Sur	31 de diciembre de 2007	Municiones en racimo
Honeywell International	EE.UU.	31 de diciembre de 2005	Armas nucleares
Lockheed Martin	EE.UU.	31 de agosto de 2005	Municiones en racimo
Northrop Grumman	EE.UU.	31 de diciembre de 2005	Armas nucleares
Poongsan Corporation	Corea del Sur	30 de noviembre de 2006	Municiones en racimo
Raytheon	EE.UU.	31 de agosto de 2005	Municiones en racimo
Safran	Francia	31 de diciembre de 2005	Armas nucleares
Serco Group	Reino Unido	31 de diciembre de 2007	Armas nucleares
Singapore Technologies Engineering	Singapur	26 de abril de 2002	Minas antipersonas terrestres
Textron	EE.UU.	31 de diciembre de 2008	Municiones en racimo

Fuente: Ministerio de Finanzas de Noruega, "Companies Excluded from the Investment Universe", Website Norway Ministry of Finance (<http://www.regjeringen.no/en/dep/fin/Selected-topics/the-government-pension-fund/responsible-investments/companies-excluded-from-the-investment-u.html?id=447122>), visitado en marzo de 2011.

6.1.2 Robeco

Robeco (parte del grupo holandés Rabobank) gestiona sus inversiones responsables a través de la integración de factores medioambientales, sociales y de buen gobierno en su proceso de inversión. Robeco recurre a la exclusión del fondo cuando, una vez entablado un diálogo activo con la entidad, no se consiguen los efectos deseados. La exclusión es aplicable a compañías que sean fabricantes de determinados productos que no cumplan con los tratados internacionales generalmente aceptados, en particular los tratados sobre armas controvertidas¹⁹⁶.

Robeco considera que las municiones en racimo, las minas antipersonas y las armas biológicas y químicas constituyen armas controvertidas. Robeco no invertirá, a través de ninguno de los fondos institucionales y de inversión regulados por Robeco, en valores que guarden relación con compañías que sean productores de este tipo de armas o de componentes estratégicos de las mismas, o que obtengan unos ingresos significativos por la venta o transporte de las mismas. Robeco tampoco invertirá sus propios activos en estas compañías¹⁹⁷. Las compañías que han sido incluidas en la lista de exclusión de Robeco se resumen en la Tabla 26.

Tabla 26 Lista de exclusión de Robeco

Compañía	País
Alliant Techsystems	EE.UU.
General Dynamics	EE.UU.
Goodrich	EE.UU.
Hanwha Corporation	Corea del Sur
Kaman	EE.UU.
Lockheed Martin	EE.UU.
Norinco	China
Poongsan	Corea del Sur
Singapore Technologies	Singapur
Textron	EE.UU.
Valentec Systems	EE.UU.

Fuente: Robeco, "Exclusions List", Robeco, febrero de 2010, disponible en http://www.robeco.com/eng/images/Robeco_s_Exclusion_List_tcm143-197009.pdf

6.1.3 Pensioenfonds Zorg en Welzijn

Pensioenfonds Zorg en Welzijn es un fondo de pensiones holandés relacionado con el sector médico y sanitario. Los activos de Pensioenfonds Zorg en Welzijn están gestionados por la sociedad gestora de activos holandesa PGGM. Pensioenfonds Zorg en Welzijn establece la política de inversiones que PGGM debe aplicar. PGGM implanta los principios de inversión responsable a través de la integración de los factores medioambientales, sociales y de buen gobierno, la realización de inversiones previa consideración de estos factores, la realización de exclusiones y el diálogo y el ejercicio de sus derechos de voto en relación con las compañías¹⁹⁸.

Las sociedades de gestión de activos de PGGM excluyen de sus inversiones a compañías que participen en

la producción y/o comercio de armas cuyo uso derive en el incumplimiento de derechos humanitarios fundamentales. Asimismo, considera que las municiones en racimo, armas nucleares, minas antipersonas, armas de uranio empobrecido y armas biológicas y químicas constituyen armas controvertidas. Las compañías que tienen una relación o participación significativa en la compraventa o producción de este tipo de armas quedan excluidas inmediatamente de su universo de inversión. Se entiende por relación o participación significativa que la compañía produzca o comercialice productos finales o componentes que resulten esenciales para el funcionamiento de un arma de este tipo¹⁹⁹.

O proporciona una vista abreviada de la lista de exclusión de las inversiones de PGGM.

Tabla 27 Lista de exclusión de PGGM

Compañía	País	Motivo de exclusión
Aerostar	Rumanía	Municiones en racimo
Alliant Techsystems	EE.UU.	Minas antipersonas; armas de uranio empobrecido
Aryt Industries	Israel	Municiones en racimo
Babcock International	Reino Unido	Armas nucleares
Babcock & Wilcox Company	EE.UU.	Armas nucleares
BAE Systems	Reino Unido	Armas nucleares
Boeing	EE.UU.	Armas nucleares
EADS	Países Bajos	Armas nucleares
Finmeccanica	Italia	Armas nucleares
GenCorp	EE.UU.	Armas de uranio empobrecido; armas nucleares
General Dynamics	EE.UU.	Armas de uranio empobrecido; armas nucleares; municiones en racimo; minas antipersonas
Goodrich Corporation	EE.UU.	Armas nucleares; municiones en racimo
Hanwha Corporation	Corea del Sur	Minas antipersonas; municiones en racimo
Honeywell	EE.UU.	Armas nucleares
ITT Corporation	EE.UU.	Armas nucleares
Jacobs Engineering	EE.UU.	Armas nucleares
Kaman	EE.UU.	Municiones en racimo
Larsen & Toubro	India	Armas nucleares
Lockheed Martin	EE.UU.	Armas nucleares; municiones en racimo
Magellan Aerospace	Canadá	Municiones en racimo
MOOG	EE.UU.	Armas nucleares
Northrop Grumman	EE.UU.	Armas nucleares

Compañía	País	Motivo de exclusión
Poongsan	Corea del Sur	Municiones en racimo
Raytheon	EE.UU.	Armas nucleares; municiones en racimo
Rockwell Collins	EE.UU.	Armas nucleares
Saab AB	Suecia	Municiones en racimo
Safran	Francia	Armas nucleares
Serco Group	Reino Unido	Armas nucleares
Singapore Technologies	Singapur	Minas antipersonas; municiones en racimo
Textron	EE.UU.	Minas antipersonas; municiones en racimo
Thales	Francia	Armas nucleares
Zodiac Aerospace	Francia	Municiones en racimo

Fuente: PGGM, "Uitsluitingenlijst", sitio web de PGGM (http://www.pggm.nl/Over_PGGM/Investments/Publicaties/Uitsluitingenlijst/Uitsluitingenlijst_Vennootschappen.asp#0), visitado en marzo de 2011.

6.1.4 Triodos Bank

Triodos es un banco holandés que excluye de su universo de inversiones a todas las organizaciones, compañías y proyectos que produzcan o distribuyan armas o servicios relacionados con las armas. Por tanto, quedan excluidas de las inversiones del banco tanto las armas convencionales, por ejemplo armas o cohetes, como las armas no convencionales, por ejemplo, las armas nucleares, químicas y biológicas, así como sistemas integrados de armas²⁰⁰.

6.1.5 Banca Popolare Etica

La entidad italiana Banca Popolare Etica excluye de su universo de inversiones a cualquier compañía que participe o esté relacionada con la producción o distribución de cualquier tipo de arma²⁰¹.

6.2 Recomendaciones

Nuestra recomendación a los grupos bancarios españoles analizados en este informe es que no inviertan, ni directa ni indirectamente, ni presten ningún otro tipo de asistencia financiera, a empresas que desarrollen, mantengan o produzcan municiones o armas controvertidas, conforme a lo definido en el párrafo 1.2 del presente informe, ni ningún otro tipo de componente fundamental de las mismas. Dicha recomendación incluye a cualquier compañía o grupo de compañías, o a cualquiera de sus filiales en la cual tenga una participación mayoritaria que cumpla esta

definición, con independencia del tamaño de su participación en los ingresos de la empresa. Asimismo, esta recomendación incluye a todos los tipos de inversiones, incluidas inversiones directas e indirectas en acciones y bonos, así como la asistencia en la emisión de acciones y bonos, la concesión de préstamos y cualquier otro tipo de financiación.

Tal y como se analiza en el apartado 1.2, estas armas controvertidas infringen los derechos humanos y, para la mayoría de estas armas controvertidas, existe un reconocimiento mundial sobre estas cuestiones humanitarias que ha derivado en la creación de una serie de convenciones que son aplicables en todo el mundo. Es fundamental que las entidades financieras excluyan a los productores de armas convencionales de sus actividades para que puedan demostrar su claro compromiso en materia de Responsabilidad Social Corporativa y para que generen un perfil responsable de riesgo/rentabilidad de cara a sus clientes.

Anexos

Anexo 1 Productores de armas controvertidas

Tabla 28 Productores de armas controvertidas

Compañía	País	Productos
Alliant Techsystems	Estados Unidos	Municiones en racimo, armas nucleares, Armas de uranio empobrecido
Babcock International	Reino Unido	Armas nucleares
BAE Systems	Reino Unido	Armas nucleares
Boeing	Estados Unidos	Armas nucleares
Day & Zimmermann	Estados Unidos	Municiones en racimo, armas de uranio empobrecido
DCNS	Francia	Armas nucleares
EADS	Países Bajos	Armas nucleares
Finmeccanica	Italia	Armas nucleares
Gencorp	Estados Unidos	Armas nucleares, armas de uranio empobrecido
General Dynamics	Estados Unidos	Armas nucleares, armas de uranio empobrecido
Hanwha	Corea del Sur	Municiones en racimo
Honeywell International	Estados Unidos	Armas nucleares
Israel Military Industries (IMI)	Israel	Municiones en racimo
ITT Corporation	Estados Unidos	Armas nucleares
Jacobs Engineering	Estados Unidos	Armas nucleares
Larsen & Toubro	India	Armas nucleares
Lockheed Martin	Estados Unidos	Municiones en racimo, armas nucleares
McDermott International	Estados Unidos	Armas nucleares
Nexter	Francia	Armas de uranio empobrecido
Northrop Grumman	Estados Unidos	Armas nucleares
Pakistan Ordnance Factories	Pakistán	Municiones en racimo, armas de uranio empobrecido
Poongsan	Corea del Sur	Municiones en racimo
Raytheon	Estados Unidos	Armas nucleares
Rolls-Royce	Reino Unido	Armas nucleares
Safran	Francia	Armas nucleares
Serco	Reino Unido	Armas nucleares
Singapore Technologies Engineering	Singapur	Municiones en racimo
SNPE	Francia	Armas nucleares
Textron	Estados Unidos	Municiones en racimo, minas antipersonas
Thales	Francia	Armas nucleares

Anexo 2 Grupos bancarios españoles

La Tabla 29 proporciona una vista abreviada de la lista publicada por el Banco de España en julio de 2010 en la que se incluye a todos los bancos operativos en España cuya sede principal se encuentra en España. Asimismo, se indican las principales filiales nacionales y extranjeras de dichos grupos bancarios. En la fecha de publicación de esta lista, existían una serie de fusiones en curso que se indican en la Tabla 30 siguiente. Los bancos que han estado implicados en la financiación de productores de armas controvertidas y que han formado parte de una fusión, son tratados en este informe como una única entidad financiera.

Tabla 29 Grupos bancarios españoles a julio de 2010

Banco / Grupo	Filial
Arafin	Arafin
Banca March	Banca March
Banca Puyo	Banca Puyo
Bancaja Group	Bancaja Group
Bancaja Group	Adquiera Servicios Financieros EFC
Bancaja Group	Bancaja
Bancaja Group	Banco de Valencia
Banco Alcalá	Banco Alcalá
Banco Caminos	Banco Caminos
Banco Cooperativo Español	Banco Cooperativo Español
Banco Guipuzcoano	Banco Guipuzcoano, SA
Banco Inversis	Banco Inversis
Banco Pequeña y Med. Empresa	Banco Pequeña y Med. Empresa (A)
Banco Santander	Banco Santander
Banco Santander	Abbey National
Banco Santander	Allfunds Bank
Banco Santander	Aymore Credito, Financiamiento e Inv
Banco Santander	Bance de Pernambuco
Banco Santander	Banco Banif
Banco Santander	Banco Caixa Geral Totta de Angola
Banco Santander	Banco de Albacete
Banco Santander	Banco de Asuncion
Banco Santander	Banco Espanol de Credito

Banco / Grupo	Filial
Banco Santander	Banco Madesant - Sociedade Unipesso
Banco Santander	Banco Santander
Banco Santander	Banesto Banco de Emisiones
Banco Santander	Bradford Bingley
Banco Santander	BSN Portugal
Banco Santander	CA Premier Banking
Banco Santander	Companhia de Arrendamento Mercantil
Banco Santander	Companhia de Credito Financiam. E
Banco Santander	Crefisa
Banco Santander	Grupo Alliance & Leicester
Banco Santander	Liquidity
Banco Santander	Prestamos de Consumo
Banco Santander	Serfin International Bank & Trust
Banco Santander	Sovereign Bancorp
Banco Santander	Totta & Acores
Banco Santander	Transolver Finance
Banco Santander	Unifin
Banco Santander	Union Creditos Inmobiliarios
Bankinter	Bankinter
Grupo BBK	Grupo BBK
Grupo BBK	Adefisa Leasing
Grupo BBK	Arca
Grupo BBK	Bbkge Kredit
Grupo BBK	Bilbao Bizkaia Kutxa
Grupo BBVA	BBVA
Grupo BBVA	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
Grupo BBVA	Banco Continental
Grupo BBVA	Banco Industrial de Bilbao
Grupo BBVA	Banco Occidental
Grupo BBVA	Banco Provincial Overseas
Grupo BBVA	Banco Provincial SA Banco Unive
Grupo BBVA	Compass Bank
Grupo BBVA	Financiera Ayudamos
Grupo BBVA	Finanzia, Banco de Credito
Grupo BBVA	Forum Servicios Financieros

Banco / Grupo	Filial
Grupo BBVA	Hipotecaria Nacional
Grupo BBVA	Homeowners Loan Corporation
Grupo BBVA	Phoenix Loan Holdings
Grupo BBVA	PSA Finance Argentina Compania Fina
Grupo BBVA	Stavis Margolis Advisory Services
Grupo Caja Mediterráneo	C. Mediterráneo
Grupo Caja Mediterráneo	Caja de Ahorros del Mediterráneo
Grupo Caja Mediterráneo	Camge Financiera
Grupo Caja Mediterráneo	Crédito Inmobiliario
Caja Rural de Jaén, Barcelona y Madrid	Caja Rural de Jaén, Barcelona y Madrid
Caixa d'Enginyers	Caixa d' Enginyers
Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu	Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu
Caixa d'Estalvis de Catalunya	Caixa d'Estalvis de Catalunya
Caixa d'Estalvis de Girona	Caixa d'Estalvis de Girona
Caixa d'Estalvis de Manresa	Caixa d'Estalvis de Manresa
Caixa d'Estalvis de Sabadell	Caixa d'Estalvis de Sabadell
Caixa d'Estalvis de Tarragona	Caixa d'Estalvis de Tarragona
Caixa d'Estalvis de Caixa d'Estalvis de Terrassa a	Caixa d'Estalvis de Terrassa
Caixa d'Estalvis del Penedes	Caixa d'Estalvis del Penedes
Caixa d'Estalvis Laietana	Caixa d'Estalvis Laietana
Grupo Caixa Vigo	Grupo Caixa Vigo
Grupo Caixa Vigo	Banco Gallego
Grupo Caixa Vigo	Caixa Vigo, Ourense e Pontevedra
Caja Ahorros de Castilla	Caja Ahorros de Castilla
Caja Ahorros de Salamanca y Soria	Caja Ahorros de Salamanca y Soria
Caja Ahorros Inmaculada de Aragón	Caja Ahorros Inmaculada de Aragón
Caja Ahorros y Monte Piedad Segovia	Caja Ahorros y Monte Piedad Segovia
Caja Ahorros y MP de Extremadura	Caja Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura

Banco / Grupo	Filial
Caja Asturias Group	Caja Asturias Group
Caja Asturias Group	Banco Liberta
Caja Asturias Group	Caja de Ahorros de Asturias
Caja Baleares Group	Caja Baleares Group
Caja Baleares Group	Caja de Ahorros y MP de Baleares
Caja Baleares Group	Nostra de Inversiones
Grupo Caja Cantabria	Grupo Caja Cantabria
Grupo Caja Cantabria	Bancantabria Inversiones
Grupo Caja Cantabria	Caja de Ahorros de Santander y Cantabria
Caja de Ahorro Prov. de Guadalajara	Caja de Ahorro Prov. de Guadalajara
Caja de Ahorros de la Rioja	Caja de Ahorros de la Rioja
Caja de Ahorros de Murcia	Caja de Ahorros de Murcia
Caja de Ahorros de Vitoria y Álava	Caja de Ahorros de Vitoria y Álava
Caja de Ahorros Municipal de Burgos	Caja de Ahorros Municipal de Burgos
Caja de Ahorros y MP de Ávila	Caja de Ahorros y MP de Ávila
Caja de Ahorros y MP de Navarra	Caja de Ahorros y MP de Navarra
Caja de Ahorros y MP Ontinyent	Caja de Ahorros y MP Ontinyent
Caja de Arquitectos	Caja de Arquitectos
Caja de Crédito Cooperativo	Caja de Crédito Cooperativo
Caja España de Inversiones	Caja España de Inversiones
Grupo Caja Galicia	Caja Galicia
Grupo Caja Galicia	Caja de Ahorros de Galicia
Grupo Caja Galicia	Cxg Creto Familiar Cor Caixagalicia
Caja General de Ahorros de Canarias	Caja General de Ahorros de Canarias
Grupo Caja Granada	Grupo Caja Granada
Grupo Caja Granada	Banco Europeo de Finanzas
Grupo Caja Granada	Caja General de Ahorros de Granada
Grupo Caja Guipuzkoa	Grupo Caja Guipuzkoa
Grupo Caja Guipuzkoa	Banco de Madrid
Grupo Caja Guipuzkoa	Caja Ahorros Gipuzkoa y S. Sebastian
Grupo Caja Guipuzkoa	Grupo Serv. Hip. On-Line
Caja Insular de Ahorros de Canarias	Caja Insular de Ahorros de Canarias

Banco / Grupo	Filial
Grupo Caja Jaén	Grupo Caja Jaén
Grupo Caja Jaén	Banco Europeo de Finanzas
Grupo Caja Jaén	Caja Provincial de Ahorros de Jaén
Caja Laboral Popular	Caja Laboral Popular
Grupo Caja Madrid	Grupo Caja Madrid
Grupo Caja Madrid	Altae Banco
Grupo Caja Madrid	Banco Ser. Fin. Caja Madrid-Mapfre
Grupo Caja Madrid	Bancofar
Grupo Caja Madrid	City National Bancshares
Grupo Caja Madrid	City National Bank of Florida
Grupo Caja Madrid	Finanmadrid
Grupo Caja Madrid	Finanmadrid México
Grupo Caja Madrid	Madrid Leasing Corporación
Caja Rural Aragonesa y de Los Pirineos	Caja Rural Aragonesa y de Los Pirineos
Caja Rural de Aragón	Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Ciudad Real	Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Navarra	Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria	Caja Rural de Soria
Caja Rural de Toledo	Caja Rural de Toledo
Caja Rural de Zamora	Caja Rural de Zamora
Grupo Cajamar	Grupo Cajamar
Grupo Cajamar	Caja Campo
Grupo Cajamar	Caja R. de Casinos
Grupo Cajamar	Cajamar Caja Rural
Grupo Cajasol	Cajasol
Grupo Cajasol	Banco Europeo de Finanzas
Grupo Cajasol	MPCA S. Fernando de Huelva Jerez
Grupo Cajasol	Unión Cto. Fin. Mob. Inm. Credifimo
Círculo Católico Obreros de Burgos	Círculo Católico Obreros de Burgos
Colonya Caixa d'Estalvis Pollensa	Colonya Caixa d'Estalvis Pollensa
Confed. Española Cajas de Ahorros	Confed. Española Cajas de Ahorros
Crédito Oficial	Instituto de Crédito Oficial
EBN Banco de Negocios	EBN Banco de Negos
Grupo Ibercaja	Ibercaja
Ipar Kutxa Rural	Ipar Kutxa Rural

Banco / Grupo	Filial
Grupo La Caixa	La Caixa
Grupo La Caixa	C. Ahorros y Pensiones de Barcelona
Grupo La Caixa	Corporación Hipotecaria Mutua
Grupo La Caixa	Financiacaixa 2
Grupo La Caixa	Finconsum
Grupo La Caixa	Recouvrements Dulud
Lico Leasing	Lico Leasing
MAPFRE	MAPFRE
MAPFRE	Banco Ser. Fin. Caja Madrid - MAPFRE
MAPFRE	Bancofar
MAPFRE	Finanmadrid
MAPFRE	Madrid Leasing Corporacion
Grupo MP Córdoba	Grupo MP Córdoba
Grupo MP Córdoba	Banco Europeo de Finanzas
Grupo MP Córdoba	Caja de Ahorros y MP de Córdoba
Grupo MP Córdoba	Comerciantes Reunidos del Sur
MP y Caja Gral. Badajoz	MP y Caja Gral. Badajoz
Pastor	Banco Pastor
Popular	Popular
Popular	Banco Popular Español
Popular	Sdad. Conjunta Emision GMP EFC
Popular	Total Bank
Sabadell	Sabadell
Sabadell	Banco Atlantico Bahamas Bank
Sabadell	Banco Atlantico Monaco
Sabadell	Bansabadell
Sabadell	Transatlantic Bank
Grupo Unicaja	Grupo Unicaja
Grupo Unicaja	Banco Europeo de Finanzas
Grupo Unicaja	Unicaja
Unión Financiera Asturiana	Unión Financiera Asturiana

Fuente: Banco de España, "Report on Banking Supervision in Spain, 2009", Banco de España, julio de 2010, disponible en http://www.bde.es/webbde/Secciones/Publicaciones/PublicacionesAnuales/MemoriaSupervisionBancaria/an_6_2009e.pdf.

Tabla 30 Fusiones desde julio de 2010

Nombre de las entidades antes de la fusión	Nombre de la entidad fusionada
Grupo La Caixa, Caixa d'Estalvis de Girona	Grupo La Caixa
Caixa d'Estalvis de Terrassa, Caixa d'Estalvis de Sabadell, Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu	Unnim's
Caja Madrid, Bancaixa, Caixa d'Estalvis Laietana, Caja de Ahorros y MP de Ávila, Caja General de Ahorros de Canarias, Caja Ahorros y Monte Piedad Segovia, Caja de Ahorros de la Rioja	Banco Financiero y de Ahorro
Caixa Penedès, Caja de Granada, Caja Baleares, Banco Mare Nostrum	Bancaja Group
Caixa d'Estalvis de Catalunya, Caixa d'Estalvis de Tarragona, Caixa d'Estalvis de Manresa	Banco Mare Nostrum
Bancaja Group	CatalunyaCaixa
Banco Alcalá	Banco de Valencia
Banco Caminos	Banco Alcalá
Banco Cooperativo Español	Banco Caminos
Banco Guipuzcoano	Banco Cooperativo Español
Banco Inversis	Banco Guipuzcoano, SA
Banco Pequeña y Med. Empresa	Banco Inversis
Banco Santander	Banco Pequeña y Med. Empresa (A)
Banco Santander	Banco Santander
Banco Santander	Abbey National
Banco Santander	Allfunds Bank
Banco Santander	Aymore Credito, Financiamento e Inv
Banco Santander	Bance de Pernambuco
Banco Santander	Banco Banif
Banco Santander	Banco Caixa Geral Totta de Angola
Banco Santander	Banco de Albacete
Banco Santander	Banco de Asuncion
Banco Santander	Banco Espanol de Credito

Fuente: Coll, G.P., "CatalunyaCaixa's announcement to become a bank puts an end to all the savings banks in Catalonia", Catalan News Agency, 2 de febrero de 2011.

Anexo 3 Referencias

- 1 International Campaign to Ban Landmines, "Preface", sitio web de International Campaign to Ban Landmines (www.the-monitor.org/index.php/publications/display?url=lm/2010/es/Preface.html), visitado en diciembre de 2010.
- 2 Landmine and Cluster Munition Monitor, "Landmine Monitor 2010", Landmine and Cluster Munition Monitor, Octubre de 2010.
- 3 Landmine and Cluster Munition Monitor, "Landmine Monitor 2010", Landmine and Cluster Munition Monitor, Octubre de 2010.
- 4 Landmine and Cluster Munition Monitor, "Landmine Monitor 2010", Landmine and Cluster Munition Monitor, Octubre de 2010.
- 5 Convention on Cluster Munitions, "Article 2: Definitions", sitio web de Convention on Cluster Munitions (www.clusterconvention.org/pages/pages_ii/ia_textenglish.html), visitado en diciembre de 2010.
- 6 Human Rights Watch and Landmine Action, "Banning Cluster Munitions: Government Policy and Practice", Human Rights Watch and Landmine Action, mayo de 2009.
- 7 Human Rights Watch and Landmine Action, "Banning Cluster Munitions: Government Policy and Practice", Human Rights Watch and Landmine Action, mayo de 2009.
- 8 Human Rights Watch and Landmine Action, "Banning Cluster Munitions: Government Policy and Practice", Human Rights Watch and Landmine Action, mayo de 2009.
- 9 Human Rights Watch and Landmine Action, "Banning Cluster Munitions: Government Policy and Practice", Human Rights Watch and Landmine Action, mayo de 2009.
- 10 Human Rights Watch and Landmine Action, "Banning Cluster Munitions: Government Policy and Practice", Human Rights Watch and Landmine Action, mayo de 2009.
- 11 BBC News, "Q&A: Depleted uranium weapons", sitio web de BBC News (news.bbc.co.uk), visitado en diciembre de 2010.
- 12 Mazza, J., "Depleted uranium is destroying life By Jerry Mazza", Dandelion Salad (<http://dandelionsalad.wordpress.com/2010/04/15/depleted-uranium-is-destroying-life-by-jerry-mazza/>), 15 de abril de 2010.
- 13 ICBUW, "Uranium Weapons Briefing", ICBUW (<http://www.cadu.org.uk/resources/Introduction%20to%20Uranium%20Weapons.pdf>), septiembre de 2008.
- 14 RT, "Reports emerge the UK used depleted uranium weapons in Iraq", RT (<http://rt.com/news/uk-iraq-depleted-uranium/>), 24 de julio de 2010.
- 15 ICBUW, "148 states call for transparency over depleted uranium use in UN vote", ICBUW (<http://www.bandepleteduranium.org/en/a/364.html>), 8 de diciembre de 2010.
- 16 ICBUW, "Uranium Weapons Briefing", ICBUW (<http://www.cadu.org.uk/resources/Introduction%20to%20Uranium%20Weapons.pdf>), septiembre de 2008.
- 17 Legal Dictionary, "Nuclear Weapons", sitio web de Legal Dictionary (legal-dictionary.thefreedictionary.com), visitado en diciembre de 2010.
- 18 Hiroshima and Nagasaki Remembered, "The Story of Hiroshima; The story of Nagasaki", sitio web de Hiroshima and Nagasaki Remembered (<http://www.hiroshima-remembered.com/>), visitado en febrero de 2011.
- 19 The Guardian Data Blog, "Nuclear weapons: how many are there

- in 2009 and who has them?", sitio web de the Guardian (<http://www.guardian.co.uk/news/datablog/2009/sep/06/nuclear-weapons-world-us-north-korea-russia-iran>), visitado en febrero de 2011; Federation of American Scientists, "Status of World Nuclear Forces", Webste Federation of American Scientists (www.fas.org), visitado en febrero de 2011.
- 20 Federation of American Scientists, "Status of World Nuclear Forces", Webste Federation of American Scientists (www.fas.org), visitado en febrero de 2011.
 - 21 Rediff News, "Myanmar building nuclear weapons: Report", Rediff News (<http://news.rediff.com/report/2010/jul/26/myanmar-building-nuclear-weapons-says-report.htm>), 26 de julio de 2010; Globalsecurity.org, "Weapons of Mass Destruction (WMD)", sitio web de Globalsecurity.org (<http://www.globalsecurity.org/wmd/world/iran/nuke.htm>), visitado en febrero de 2011.
 - 22 Medical Dictionary, "Biological weapons", sitio web de Medical Dictionary (medical-dictionary.thefreedictionary.com/Biological+weapons), visitado en diciembre de 2010; Army Technology, "Biological weapons" sitio web de Army Technology (www.army-technology.com/glossary/biological-weapons.html), visitado en diciembre de 2010.
 - 23 CBC News, "Biological Warfare", CBC News (<http://www.cbc.ca/news/background/bioweapons/>), 18 de febrero de 2004.
 - 24 WMD Awareness Programme, "Biological Weapons : Who has Biological Weapons", sitio web de WMD Awareness Programme (<http://www.wmdawareness.org.uk/biological-weapons/view/biological-weapons-who-has-biological-weapons>), visitado en febrero de 2011.
 - 25 Información de Wikipedia, fuente citada: Alibek, K. and Handelmann, S.. "Biohazard: The Chilling True Story of the Largest Covert Biological Weapons Program in the World- Told from Inside by the Man Who Ran it", Delta, 2000.
 - 26 CBSNews.com, "Bio and Chemical Threat", sitio web de CBSNews.com (http://www.cbsnews.com/htdocs/mass_destruction/biochemical/framesource_time.html), visitado en febrero de 2011.
 - 27 UN, "Brief Background: The Chemical Weapons Convention (CWC)", sitio web de UN (<http://www.un.org/Depts/dda/WMD/cwc/>), visitado en febrero de 2011.
 - 28 Organisation for the Prohibition of Chemical Weapons, "Article-II-definitions-and-criteria", sitio web de Organisation for the Prohibition of Chemical Weapons (www.opcw.org/chemical-weapons-convention/articles/article-ii-definitions-and-criteria/), visitado en diciembre de 2010.
 - 29 Croddy, E.A. and Wirtz, J.J., "Weapons of Mass Destruction", Phron.org (<http://phron.org/Reference/Encyclopedias/Encyclopedia%20of%20Weapons%20of%20Mass%20Destruction.pdf>), 2005.
 - 30 Didyouknow.org, "Chemical warfare used since 4000BC", sitio web de Didyouknow.org (<http://didyouknow.org/chemicalwar/>), visitado en febrero de 2011.
 - 31 CBSNews.com, "Bio and Chemical Threat", sitio web de CBSNews.com (http://www.cbsnews.com/htdocs/mass_destruction/biochemical/framesource_time.html), visitado en febrero de 2011.
 - 32 Croddy, E.A. and Wirtz, J.J., "Weapons of Mass Destruction", Phron.org (<http://phron.org/Reference/Encyclopedias/Encyclopedia%20of%20Weapons%20of%20Mass%20Destruction.pdf>), 2005.
 - 33 TripAtlas, "Moscow theater hostage crisis", sitio web de TripAtlas (http://tripatlas.com/Moscow_theater_hostage_crisis), visitado en febrero de 2011.
 - 34 Multi-national force Iraq, "CHLORINE TANKS DESTROYED, TERRORISTS KILLED IN RAIDS", Multi-national force Iraq (http://www.usf-iraq.com/?option=com_content&task=view&id=11530&Itemid=128), 20 de abril de 2007.
 - 35 Tamilnet, "Colombo uses chemical weapons: LTTE", Tamilnet (<http://www.tamilnet.com/art.html?catid=13&artid=28969>), 7 de abril de 2009.
 - 36 Norwegian Government Pension Fund - Global, "Companies Excluded from the Investment Universe", sitio web de Norwegian Ministry of Finance (www.regjeringen.no/en/dep/fin/Selected-topics/the-government-pension-fund/responsible-investments/companies-excluded-from-the-investment-u.html?id=447122), visitado en diciembre de 2010.
 - 37 International Coalition to Ban Uranium Weapons, "The Problem; The Producers", sitio web de International Coalition to Ban Uranium Weapons (www.bandepleteduranium.org), visitado en diciembre de 2010.
 - 38 Human Rights Watch, "Banning Cluster Munitions: Government Policy and Practice", Human Rights Watch / Landmine Action / Landmine Monitor / International Campaign to Ban Landmines / Cluster Munition Coalition, mayo de 2009.
 - 39 APG, "Verslag Verantwoord Beleggen 2009", APG, Junio de 2010
 - 40 PGGM, "Uitsluitingenlijst van Vennootschappen per 1 juli 2010", sitio web de PGGM (www.pggm.nl), visitado en diciembre de 2010.
 - 41 Banco de España, "Report on Banking Supervision in Spain, 2009", (http://www.bde.es/webbde/Secciones/Publicaciones/PublicacionesAnuales/MemoriaSupervisionBancaria/an_6_2009e.pdf). julio de 2010
 - 42 Babcock International Group, "About us", sitio web de Babcock International Group (www.babcock.co.uk), visitado en febrero de 2011.
 - 43 Babcock International, "Annual Report 2010", Babcock International, mayo de 2010.
 - 44 BAE Systems, "Future Submarines Integrated Project Team Officially Opens", sitio web de BAE Systems, (www.baesystems.com/Newsroom/NewsReleases/autoGen_107912125611.html), visitado en diciembre de 2010; Nick Ritchie, "Trident: Still the Wrong Weapon at the Wrong Time for the Wrong Reasons", Disarmament Diplomacy, primavera de 2009.
 - 45 Babcock International, "Marine activities - submarines", sitio web de Babcock International (www.babcock.co.uk/opco/marine/activities.php?pageID=75138), visitado en diciembre de 2010.
 - 46 Babcock International, "BNS Nuclear Services - Home", sitio web de Babcock International (www.babcock.co.uk/opco/nuclear/index.php), visitado en diciembre de 2010; Babcock International, "Decommissioning and Waste Management", sitio web de Babcock International (www.babcock.co.uk/opco/nuclear/activities.php?pageID=75115), visitado en diciembre de 2010.
 - 47 BAE Systems, "Annual Report 2009", BAE Systems, marzo de 2010.

- 48 BAE Systems, "Annual Report 2009", BAE Systems, marzo de 2010.
- 49 MBDA, "MBDA - A World Leader - An Integrated European Company", sitio web de MBDA (www.mbda-systems.com/mbda/site/ref/scripts/EN_At-a-glance_33.html), visitado en diciembre de 2010.
- 50 MBDA, "ASMPA - Air-to-ground missile, medium range, enhanced", sitio web de MBDA (www.mbda-systems.com/mbda/site/ref/scripts/siteFO_contenu.php?lang=EN&noeu_id=290&page_id=466), visitado en diciembre de 2010.
- 51 Federation of American Scientists, "Vanguard Class Ballistic Missile Submarine", sitio web de Federation of American Scientists (www.fas.org/nuke/guide/uk/slbm/vanguard.html), visitado en diciembre de 2010.
- 52 BAE Systems, "News release: Future Submarines Integrated Project Team Office Officially Opens", BAE Systems, 12 Octubre de 2007; Nick Ritchie, "Trident: Still the Wrong Weapon at the Wrong Time for the Wrong Reasons", Disarmament Diplomacy, primavera de 2009.
- 53 International Coalition to Ban Uranium Weapons, "The Problem; The Producers", sitio web de International Coalition to Ban Uranium Weapons (www.bandepleteduranium.org), visitado en diciembre de 2010.
- 54 Boeing, "Boeing in brief", sitio web de Boeing (www.boeing.com), visitado en febrero de 2011.
- 55 Boeing, "Annual Report 2009", Boeing, de marzo de 2010.
- 56 Boeing, "LGM-30 Minuteman Missile", sitio web de Boeing (www.boeing.com/history/boeing/minuteman.html), visitado en diciembre de 2010.
- 57 Boeing, "Intercontinental Ballistic Missile Systems", sitio web de Boeing (www.boeing.com/defense-space/ic/icbmsys/index.html), visitado en diciembre de 2010.
- 58 Wikipedia, "LGM-30 Minuteman", sitio web de Wikipedia (en.wikipedia.org/wiki/LGM-30_Minuteman), visitado en diciembre de 2010.
- 60 EADS, "Annual Result 2009", EADS, abril de 2010.
- 61 EADS, "Financial statements 2009", EADS, abril de 2010.
- 62 EADS, "EADS Astrium Transportation", sitio web de EADS (www.eads.net/1024/en/businet/astrium/astrium_space_transportation.html), visitado en diciembre de 2010; EADS, "Press release: French MSBS Programmes (Submarine-Launched Ballistic Missiles)", EADS, 13 de junio 2005.
- 63 EADS, "Contract for Production of the M51 Weapon System", sitio web de EADS (www.eads.net/1024/en/pressdb/archiv/2004/en_20041223_m51.html), visitado en diciembre de 2010. EADS, "Contract for Production of the M51 Weapon System", sitio web de EADS (www.eads.net/1024/en/pressdb/archiv/2004/en_20041223_m51.html), visitado en diciembre de 2010.
- 64 MBDA, "MBDA - A World Leader - An Integrated European Company", sitio web de MBDA (www.mbda-systems.com/mbda/site/ref/scripts/EN_At-a-glance_33.html), visitado en diciembre de 2010.
- 65 MBDA, "ASMPA - Air-to-ground missile, medium range, enhanced", sitio web de MBDA (www.mbda-systems.com/mbda/site/ref/scripts/siteFO_contenu.php?lang=EN&noeu_id=290&page_id=466), visitado en diciembre de 2010.
- 66 Finmeccanica, "Profile", sitio web de Finmeccanica, visitado en febrero de 2011.
- 67 Finmeccanica, "Annual Report 2009", Finmeccanica, abril de 2010.
- 68 MBDA, "MBDA - A World Leader - An Integrated European Company", sitio web de MBDA (www.mbda-systems.com/mbda/site/ref/scripts/EN_At-a-glance_33.html), visitado en diciembre de 2010.
- 69 MBDA, "ASMPA - Air-to-ground missile, medium range, enhanced", sitio web de MBDA (www.mbda-systems.com/mbda/site/ref/scripts/siteFO_contenu.php?lang=EN&noeu_id=290&page_id=466), visitado en diciembre de 2010.
- 70 General Dynamics, "About GD", sitio web de General Dynamics, visitado en febrero de 2011.
- 71 General Dynamics, "Financial highlights", General Dynamics, enero de 2011.
- 72 Wikipedia "Ohio class submarine", sitio web de Wikipedia (en.wikipedia.org/wiki/Ohio_class_submarine), visitado en diciembre de 2010.
- 73 General Dynamics Electric Boat, "Ohio Class", sitio web de General Dynamics Electric Boat (www.gdeb.com/programs/), visitado en diciembre de 2010.
- 74 Wikipedia "Ohio class submarine", sitio web de Wikipedia (en.wikipedia.org/wiki/Ohio_class_submarine), visitado en diciembre de 2010.
- 75 Defense Industry Daily, "\$101.1M to Develop the MK6 LE - So, What's That?", Defense Industry Daily (www.defenseindustrydaily.com/1011m-to-develop-the-mk6-le-so-whats-that-01627/), visitado en diciembre de 2010.
- 76 General Dynamics, "Hydra 70", sitio web de General Dynamics (www.gdatp.com/products/weapon_systems/hydra/Hydra-70.htm), visitado en diciembre de 2010.
- 77 Human Rights Watch, "US: Cluster Bomb Exports Banned - Obama Should Initiate Review of US Stance on Treaty", Human Rights Watch, 12 de marzo de 2009.
- 78 International Coalition to Ban Uranium Weapons, "The Problem; The Producers", sitio web de International Coalition to Ban Uranium Weapons (www.bandepleteduranium.org), visitado en diciembre de 2010.
- 79 Honeywell International, "Our Company", sitio web de Honeywell International (www.honeywell.com), visitado en febrero de 2011.
- 80 Honeywell International, "Annual Report 2009", Honeywell International, febrero de 2010.
- 81 Honeywell Aerospace, "DTRA - Defense Threat Reduction Agency (DTRA) Contract", sitio web de Honeywell Aerospace (www.honeywell.com), visitado en diciembre de 2010.
- 82 Defense Industry Daily, "\$101.1M to Develop the MK6 LE - So, What's That?", Defense Industry Daily (www.defenseindustrydaily.com/1011m-to-develop-the-mk6-le-so-whats-that-01627/), visitado en diciembre de 2010.
- 83 Defense Industry Daily, "Trident II D5 Missile: Keeping Up with Changing Times", sitio web de Defense Industry Daily (www.defenseindustrydaily.com), visitado en diciembre de 2010.
- 84 ITT Corporation, "About ITT", sitio web de ITT Corporation (www.itt.com), visitado en febrero de 2011.
- 85 ITT Corporation, "Annual Report 2009", ITT Corporation, marzo de 2010.
- 86 ITT Corporation, "Arsenal Stewardship", sitio web de ITT Corporation (www.aes.itt.com), visitado en diciembre de 2010.

- 87 Jacobs, "About", sitio web de Jacobs (www.jacobs.com), visitado en febrero de 2011.
- 88 Jacobs, "Annual Report 2009", Jacobs, diciembre de 2009.
- 89 Lockheed Martin, "AWE", sitio web de Lockheed Martin (www.lockheedmartin.co.uk/products/awe.html, www.awe.co.uk), visitado en diciembre de 2010; Jacobs Engineering, "Jacobs Agrees to Acquire Share in AWE Management Limited", sitio web de Jacobs Engineering (www.jacobs.com/News.aspx?id=5242), visitado en diciembre de 2010.
- 90 Larsen & Toubro, "Company profile", sitio web de Larsen & Toubro (www.larsentoubro.com), visitado en febrero de 2011.
- 91 Larsen & Toubro, "Annual Report 2009-2010", Larsen & Toubro, agosto de 2010.
- 92 Sandeep Unnithan, "The secret undersea weapon", India Today, 17 de enero de 2008; Ajai Shukla, "Larsen & Toubro flexes its engineering might", Business Standard, 21 de marzo de 2008; Global Security, "India ATV" sitio web de Global Security (www.globalsecurity.org/military/world/india/atv.htm), visitado en diciembre de 2010.
- 93 The Financial Express, "Navy Propels Private Role In Defence Via Submarine Order For L&T", The Financial Express, New Delhi, 26 de julio de 2002.
- 94 Lockheed Martin, "Corporate brochure", sitio web de Lockheed Martin (www.lockheedmartin.com), visitado en febrero de 2011.
- 95 Lockheed Martin, "Annual Report 2009", Lockheed Martin, marzo de 2010.
- 96 Nick Ritchie, "Trident: Still the Wrong Weapon at the Wrong Time for the Wrong Reasons", Disarmament Diplomacy, primavera de 2009.
- 97 Nick Ritchie, "Trident: Still the Wrong Weapon at the Wrong Time for the Wrong Reasons", Disarmament Diplomacy, primavera de 2009.
- 98 Lockheed Martin, "AWE", sitio web de Lockheed Martin (www.lockheedmartin.co.uk/products/awe.html), visitado en diciembre de 2010; Jacobs Engineering, "Jacobs Agrees to Acquire Share in AWE Management Limited", sitio web de Jacobs Engineering (www.jacobs.com/News.aspx?id=5242), visitado en diciembre de 2010.
- 99 Boeing, "Intercontinental Ballistic Missile Systems", sitio web de Boeing (www.boeing.com/defense-space/ic/icbmsys/index.html), visitado en diciembre de 2010.
- 100 Wikipedia, "LGM-30 Minuteman", sitio web de Wikipedia (en.wikipedia.org/wiki/LGM-30_Minuteman), visitado en diciembre de 2010.
- 101 Defense News, "Lockheed Buys U.K. Sub Firm", Defense News, 4 mayo de 2009.
- 102 Lockheed Martin, "Guided Multiple Launch Rocket System XM30 Rocket (GMLRS XM30)", sitio web de Lockheed Martin (www.lockheedmartin.com/products/GuidedMLRSXM3/index.html), visitado en diciembre de 2010.
- 103 Lockheed Martin, "MLRS", sitio web de Lockheed Martin (www.lockheedmartin.com/data/assets/12820.pdf), visitado en diciembre de 2010.
- 104 Inside the Army, "Army Will Complete 2007 DPICM Sale Despite New Law From Congress", Inside the Army, 23 de marzo de 2009.
- 105 Human Rights Watch, "Banning Cluster Munitions: Government Policy and Practice", Human Rights Watch / Landmine Action / Landmine Monitor / International Campaign to Ban Landmines / Cluster Munition Coalition, mayo de 2009.
- 106 Inside the Army, "Army Will Complete 2007 DPICM Sale Despite New Law From Congress", Inside the Army, 23 de marzo de 2009; US Defense Security Cooperation Agency, "Press release: United Arab Emirates - High Mobility Artillery Rocket System", US Defense Security Cooperation Agency, 21 de septiembre de 2006.
- 107 Lockheed Martin, "Lockheed Martin Missile and Fire Control Products 2008" sitio web de Lockheed Martin (www.lockheedmartin.com/data/assets/mfc/MFC_ProductCatalog2008.pdf), visitado en diciembre de 2010.
- 108 McDermott International, "About us", sitio web de McDermott International (www.mcdermott.com), visitado en febrero de 2011.
- 109 McDermott International, "Annual Report 2009", McDermott International, marzo de 2010.
- 110 McDermott, "Government Operations", sitio web de McDermott (www.mcdermott.com/BusinessSegments/GovernmentOps/), visitado en diciembre de 2010.
- 111 McDermott, "Government Operations", sitio web de McDermott (www.mcdermott.com/BusinessSegments/GovernmentOps/), visitado en diciembre de 2010.
- 112 McDermott, "Government Operations", sitio web de McDermott (www.mcdermott.com/BusinessSegments/GovernmentOps/), visitado en diciembre de 2010.
- 113 Babcock & Wilcox, "Nuclear Operations Management", sitio web de Babcock & Wilcox (www.babcock.com/services/nuclear_operations_management/), visitado en diciembre de 2010.
- 114 Babcock & Wilcox, "Pantex Overview", sitio web de Babcock & Wilcox (www.babcock.com/library/project_profiles_pantex.html), visitado en diciembre de 2010; Ralph Vartabedian, "Program to refurbish aging nuclear warheads faces setbacks", Los Angeles Times, 29 mayo de 2009.
- 115 Northrop Grumman, "About us", sitio web de Northrop Grumman (www.northropgrumman.com), visitado en febrero de 2011.
- 116 Northrop Grumman, "Annual Report 2009", Northrop Grumman, marzo de 2010.
- 117 Boeing, "Intercontinental Ballistic Missile Systems", sitio web de Boeing (www.boeing.com/defense-space/ic/icbmsys/index.html), visitado en diciembre de 2010; Northrop Grumman, "News Release: Northrop Grumman Celebrates Tenth Year as Prime Integrating Contractor for Nation's Land-Based ICBM Force", Northrop Grumman, 5 Octubre de 2007.
- 118 GlobalSecurity, "LGM-30 Minuteman III", sitio web de GlobalSecurity (www.globalsecurity.org/wmd/systems/lgm-30_3.htm), última modificación de la página el 28 de abril de 2005, visitado en diciembre de 2010.
- 119 Wikipedia, "LGM-30 Minuteman", sitio web de Wikipedia (en.wikipedia.org/wiki/LGM-30_Minuteman), visitado en diciembre de 2010.
- 120 Raytheon, "Our Company", sitio web de Raytheon (www.raytheon.com), visitado en febrero de 2011.
- 121 Raytheon, "Annual Report 2009", Raytheon, abril de 2010.
- 122 Andreas Parsch, "Raytheon (General Dynamics) AGM-129 ACM", Directory of U.S. Military Rockets and Missiles (www.designation-systems.net/dusrm/m-129.html), Page last updated 26 de marzo de 2007, visitado en diciembre de 2010; Global-

- Security "AGM-129 Advanced Cruise Missile [ACM]", sitio web de GlobalSecurity (www.globalsecurity.org/wmd/systems/acm.htm), última modificación de la página el 14 de septiembre de 2007, visitado en diciembre de 2010.
- 123 Andreas Parsch, "Raytheon (General Dynamics) AGM-129 ACM", Directory of U.S. Military Rockets and Missiles (www.designation-systems.net/dusrm/m-129.html), última modificación de la página el 26 de marzo de 2007, visitado en diciembre de 2010.
- 124 US Air Force, "AGM-129A Advanced Cruise Missile", sitio web de U.S. Air Force (www.af.mil/information/factsheets/factsheet_print.asp?fsID=3548&page=1), visitado en diciembre de 2010.
- 125 Defense Industry Daily, "\$101.1M to Develop the MK6 LE - So, What's That?", Defense Industry Daily (www.defenseindustrydaily.com/1011m-to-develop-the-mk6-le-so-whats-that-01627/), visitado en diciembre de 2010.
- 126 Raytheon, "JSOW - Family of Precision Strike Weapons", sitio web de Raytheon (www.raytheon.com/capabilities/products/jsow), visitado en diciembre de 2010.
- 127 Raytheon, "JSOW - Family of Precision Strike Weapons", sitio web de Raytheon (www.raytheon.com/capabilities/products/jsow), visitado en diciembre de 2010.
- 128 Rolls-Royce, "About; Business overview", sitio web de Rolls-Royce (www.rolls-royce.com), visitado en febrero de 2011.
- 129 Rolls-Royce, "Consolidated income statement", Website Rolls-Royce (www.rolls-royce.com), Visited in February 2011.
- 130 BAE Systems, "News release: Future Submarines Integrated Project Team Office Officially Opens", BAE Systems, 12 Octubre de 2007; Nick Ritchie, "Trident: Still the Wrong Weapon at the Wrong Time for the Wrong Reasons", Disarmament Diplomacy, primavera de 2009.
- 131 BAE Systems, "News release: Future Submarines Integrated Project Team Office Officially Opens", BAE Systems, 12 Octubre de 2007; Nick Ritchie, "Trident: Still the Wrong Weapon at the Wrong Time for the Wrong Reasons", Disarmament Diplomacy, primavera de 2009.
- 132 Safran, "Group", sitio web de Safran (www.safran-group.com), visitado en febrero de 2011.
- 133 Safran, "Annual Report 2009", Safran, marzo de 2010.
- 134 EADS, "Contract for Production of the M51 Weapon System", sitio web de EADS (www.eads.net/1024/en/pressdb/archiv/2004/en_20041223_m51.html), visitado en diciembre de 2010.
- 135 EADS, "Contract for Production of the M51 Weapon System", sitio web de EADS (www.eads.net/1024/en/pressdb/archiv/2004/en_20041223_m51.html), visitado en diciembre de 2010.
- 136 Safran, "M51, the key to French deterrence", Safran Magazine, noviembre de 2007.
- 137 Safran, "SAGEM to provide the navigation system of the "TERRIBLE" SSBN", sitio web de Safran (www.safran-group.com/article.php3?id_article=196&var_recherche=m51&lang=en), visitado en diciembre de 2010.
- 138 Serco, "Annual Report 2009", Serco, marzo de 2010.
- 139 Serco, "Annual Report 2009", Serco, marzo de 2010.
- 140 Lockheed Martin, "AWE", sitio web de Lockheed Martin (www.lockheedmartin.co.uk/products/awe.html), visitado en diciembre de 2010; Jacobs Engineering, "Jacobs Agrees to Acquire Share in AWE Management Limited", sitio web de Jacobs Engineering (www.jacobs.com/News.aspx?id=5242), visitado en diciembre de 2010.
- 141 Textron, "Our Businesses", sitio web de Textron (www.textron.com), visitado en febrero de 2011.
- 142 Textron, "Annual Report 2009", Textron, marzo de 2010.
- 143 Textron, "SFW", sitio web de Textron (www.textrondefense.com/products/airlaunched/sfw.htm), visitado en diciembre de 2010.
- 144 Textron, "SFW", sitio web de Textron (www.textrondefense.com/products/airlaunched/sfw.htm), visitado en diciembre de 2010.
- 145 The Economist, "Blown away; Cluster weapons", The Economist, 24 de mayo de 2008; Textron, "News Release: Textron Defense Systems and UAE Armed Forces Sign Sensor Fuzed Weapon Contract", Textron, 13 de noviembre de 2007.
- 146 Armed Forces International, "India and US Ink CBU-105 Cluster Bomb Deal", Armed Forces International, 10 de diciembre de 2010.
- 147 International Campaign to Ban Landmines, "United States of America - Production, Transfer, Stockpiling, and Use", sitio web de International Campaign to Ban Landmines (im.icbl.org/index.php/publications/display?url=lm/2008/countries/usa.html), visitado en diciembre de 2010.
- 148 Marina Malenic, "Vice Chief Tells Senator Army Will Not Procure Victim-Activated Spider", Inside the Army, 26 mayo de 2008; Campaña Internacional para la Prohibición de las Minas Terrestres, "United States of America - Production, Transfer, Stockpiling, and Use", sitio web de International Campaign to Ban Landmines (im.icbl.org/index.php/publications/display?url=lm/2008/countries/usa.html), visitado en diciembre de 2010.
- 149 Thales, "At a glance", sitio web de Thales (www.thalesgroup.com), visitado en febrero de 2011.
- 150 Thales, "Annual Report 2009", Thales, abril de 2010.
- 151 EADS, "Contract for Production of the M51 Weapon System", sitio web de EADS (www.eads.net/1024/en/pressdb/archiv/2004/en_20041223_m51.html), visitado en diciembre de 2010.
- 152 EADS, "Contract for Production of the M51 Weapon System", sitio web de EADS (www.eads.net/1024/en/pressdb/archiv/2004/en_20041223_m51.html), visitado en diciembre de 2010.
- 153 BBVA, "About us", sitio web de BBVA (www.bbva.com), visitado en diciembre de 2010.
- 154 Thomson One Banker, "Tearsheet 1978935009", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 155 Thomson One Banker, "Tearsheet 2093386001", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 156 Thomson One Banker, "Tearsheet 2056313001", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 157 Thomson One Banker, "Tearsheet 2128412001", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 158 Thomson One Banker, "Tearsheet 2096774006", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 159 Thomson One Banker, "Tearsheet 2083803001", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 160 Thomson One Banker, "Tearsheet 2088162115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 161 Thomson One Banker, "Tearsheet 2190844115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 162 Thomson One Banker, "Tearsheet 2415783115", Thomson One

- Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 163 Thomson One Banker, "Tearsheet 2102895115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 164 Thomson One Banker, "Tearsheet 2340436115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 165 Thomson One Banker, "Tearsheet 2368347115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 166 Thomson One Banker, "Tearsheet 2619649115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 167 Thomson One Banker, "Tearsheet 2614271115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 168 Thomson One Banker, "Tearsheet 2125521115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 169 Thomson One Banker, "Tearsheet 2252910115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 170 Thomson One Banker, "Tearsheet 2196149115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 171 Thomson One Banker, "Tearsheet 2265608115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 172 Antoni Ballabriga (Director of Corporate Responsibility), "Personal communication", BBVA, febrero de 2010.
- 173 Thomson One Banker, "Tearsheet 2582202115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 174 Thomson One Banker, "Tearsheet 2582193115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 175 Banco Santander, "About us", sitio web de Santander (www.santander.com), visitado en diciembre de 2010.
- 176 Thomson One Banker, "Tearsheet 2128412001", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 177 Thomson One Banker, "Tearsheet 2069022002", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 178 Thomson One Banker, "Tearsheet 2228987006", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 179 Thomson One Banker, "Tearsheet 2566490115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 180 Thomson One Banker, "Tearsheet 2340436115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 181 Thomson One Banker, "Tearsheet 2368347115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 182 Thomson One Banker, "Tearsheet 2619649115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 183 Thomson One Banker, "Tearsheet 2614271115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 184 Thomson One Banker, "Tearsheet 2125521115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 185 Thomson One Banker, "Tearsheet 2622989115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 186 Thomson One Banker, "Tearsheet 2670327115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 187 Halime, F., "Caja Madrid, Bancaja to form sector leader", Retail Banker International, 11 de junio de 2010; Blakey, D., "Caja Madrid, Bancaja, lead seven way merger", Retail Banker International, 28 de enero de 2011.
- 188 Thomson One Banker, "Tearsheet 2358900115", Thomson One Banker, 24 de diciembre de 2010.
- 189 CatalunyaCaixa, "About us", sitio web de CatalunyaCaixa (www.catalunyacaixa.com), visitado en febrero de 2011.
- 190 Norway Ministry of Finance, "The Government Pension Fund", sitio web de Norway Ministry of Finance (www.regjeringen.no), visitado en febrero de 2011.
- 191 Norway Ministry of Finance, "Responsible Investments", sitio web de Norway Ministry of Finance (www.regjeringen.no), visitado en febrero de 2011.
- 192 Norway Ministry of Finance, "Responsible Investments", sitio web de Norway Ministry of Finance (www.regjeringen.no), visitado en febrero de 2011.
- 193 Norway Ministry of Finance, "Guidelines for observation and exclusion from the Government Pension Fund Global's investment universe", sitio web de Norway Ministry of Finance (www.regjeringen.no), visitado en febrero de 2011.
- 194 Government Pension Fund Global, "GPFG responsible investment", Government Pension Fund Global, marzo de 2010, disponible en http://www.regjeringen.no/upload/FIN/brosjyre/2010/spu/english_2010/SPU_hefte_eng_ebook.pdf
- 195 Norway Ministry of Finance, "Guidelines for observation and exclusion from the Government Pension Fund Global's investment universe", sitio web de Norway Ministry of Finance (www.regjeringen.no), visitado en febrero de 2011.
- 196 Robeco, "Responsible Investing", sitio web de Robeco (www.robeco.com), visitado en febrero de 2011; Robeco, "Robeco's Exclusion Policy", Robeco, 2010, disponible en http://www.robeco.com/eng/images/Exclusion_Policy_RI_tcm143-191824.pdf
- 197 Robeco, "Robeco's Exclusion Policy", Robeco, 2010, disponible en http://www.robeco.com/eng/images/Exclusion_Policy_RI_tcm143-191824.pdf
- 198 PGGM, "Corporate information", sitio web de PGGM (http://www.pggm.nl/about_pggm/Corporate_information/Corporate_information.asp), visitado en marzo de 2011.
- 199 PGGM, "Responsible Investment Annual Report 2009", PGGM, abril de 2010, disponible en http://www.pggm.nl/Images/10-3538%20PGGM%20VB%20Jaarverslag%20UK-02-LoRes_tcm21-165939.pdf; PGGM, "Responsible Investment", sitio web de PGGM (http://www.pggm.nl/About_PGGM/Investments/Responsible_Investment/Responsible_Investment.asp), visitado en marzo de 2011.
- 200 Triodos Bank, "Criteria voor financiering", Triodos Bank, diciembre de 2008, disponible en <http://www.triodos.nl/downloads/over-triodos-bank/criteria-voor-financiering.pdf>
- 201 Banca Popolare Etica, "Clienti", sitio web de Banca Popolare Etica (<http://www.bancaetica.it/Content.ep3?ID=771630>), visitado en marzo de 2011.



Selam

www.bancalimpia.com

© John Rodsted