



# Beslutning om utelukkelse av ZTE Corp. fra investeringene

Juni 2016

## Innledning

ZTE Corporation (heretter, "ZTE") er et kinesisk selskap som produserer telekommunikasjonsutstyr og nettverksløsninger.<sup>1</sup> Selskapet er børsnotert i Hong Kong og Kina og har virksomhet i over 160 land.<sup>2</sup> ZTE er medlem av FNs Global Compact.<sup>3</sup>

KLP og KLP-fondenes beholdning i ZTE per den 31. desember 2015 var ca. 3.600.000 NOK.

## Hendelse og selskapets involvering

KLP har besluttet utelukkelse av ZTE på bakgrunn av *Tilrådning om utelukkelse av ZTE Corp. fra Statens pensjonsfond utland* (SPU).<sup>4</sup> Tilrådningen ble offentliggjort den 7. januar 2016.<sup>5</sup> Etikkrådet anbefalte utelukkelse av ZTE "på grunn av en uakseptabel risiko for grov korrupsjon."<sup>6</sup> Etikkrådet oppsummerer saken slik:

*I sin vurdering har rådet lagt vekt på at selskapet er involvert i korrupsjonsanklager i totalt 18 land, og at det er og har vært under etterforskning i totalt 10 av disse. Det er også vektlagt at selskapet ved ett tilfelle er domfelt for korrupsjon, at det er ilagt foretaksstraff, og at det har vært midlertidig utestengt fra offentlige anbudskonkurranser. Rådet er kommet frem til at selskapet ikke i tilstrekkelig grad har godtgjort at interne korrupsjonsforebyggende prosedyrer implementeres effektivt i virksomheten. Dette, sett i*

---

<sup>1</sup> ZTE Corporation, *About ZTE*, [http://wwwen.zte.com.cn/en/about/corporate\\_information/](http://wwwen.zte.com.cn/en/about/corporate_information/) (siste besøk 25. januar 2016).

<sup>2</sup> Ibid.

<sup>3</sup> Ibid.

<sup>4</sup> Etikkrådet (24. juni 2015), *Tilrådning om utelukkelse av ZTE Corp. fra Statens pensjonsfond utland*. URL: <http://etikkradet.no/files/2016/01/Tilrådning-ZTE-24.-juni-2015.pdf>.

<sup>5</sup> Norges Bank Investment Management, *Utelukkede selskaper*. URL: <http://www.nbim.no/ansvarlighet/utelukkelse-av-selskaper/> (siste besøk 25. januar 2016).

<sup>6</sup> Etikkrådet (24. juni 2015), *Tilrådning om utelukkelse av ZTE Corp. fra Statens pensjonsfond utland*, s. 1. URL: <http://etikkradet.no/files/2016/01/Tilrådning-ZTE-24.-juni-2015.pdf>.

*sammenheng med tidligere korrupsjonssaker og at selskapet har virksomhet i en sektor og i mange land hvor risikoen for korrupsjon er høy, gjør at det foreligger en uakseptabel risiko for at selskapet på nytt kan bli involvert i grov korrupsjon.<sup>7</sup>*

En detaljert beskrivelse av saken finnes i Etikkrådets tilrådning.<sup>8</sup> Korrupsjonshendelsene beskrevet i tilrådningen streker seg fra 1997 til så sent som 2014 og involverer blant annet følgende land: Algerie, Filipinene, Kenya, Liberia, Malaysia, Nigeria, Papua New Guinea og Zambia.<sup>9</sup> Kildene omfatter hovedsakelige medieartikler, men også rettsdokumenter, hvor disse er offentlige tilgjengelige.<sup>10</sup> Alt dette støtter en konklusjon om at det foreligger en uakseptabel risiko for korrupsjon i fremtiden.

## Dialog

Etikkrådet skriver at det har vært i kontakt med ZTE, men at selskapet har ikke kommentert på tilrådningen.<sup>11</sup> KLPs tjenesteleverandørhar forsøkt å opprette en dialog med ZTE om korrupsjonspåstandene siden oktober 2014, uten å få kommentar på påstandene.<sup>12</sup>

## Retningslinjer og vurdering

Blant grunnlag for uttrekk i KLPs retningslinjer for ansvarlige investeringer er når det foreligger en "uakseptabel risiko for at selskapet medvirker til eller selv er ansvarlig for... grov korrupsjon."<sup>13</sup> KLP følger i tillegg uttrekk foretatt av SPU etter tilrådning fra Etikkrådet. KLP vurderer at Etikkrådets analyse og konklusjon er grundig fundert og ser ingen grunn til å avvike fra deres anbefaling. Det at korrupsjonshandlingene streker seg over 17 år, omfatter et titalls land, og at selskapet har vært gjenstand for ti ulike korrupsjonsetterforskninger underbygger vurderingen om at korrupsjon i ZTE har vært grov og systematisk. Risikoen synes å fortsatt være uakseptabel høy, da noen av hendelsene har skjedd så nylig som i 2014, også etter selskapet skal ha iverksatt forebyggende tiltak.

---

<sup>7</sup> Ibid.

<sup>8</sup> Ibid.

<sup>9</sup> Ibid.

<sup>10</sup> Ibid., s. 6.

<sup>11</sup> Ibid.

<sup>12</sup> Korrespondanse arkivert hos KLP.

<sup>13</sup> KLPs retningslinjer for ansvarlige investeringer (sist oppdatert den 4. november 2014). URL: [https://www.klp.no/polopoly\\_fs/1.23945.1417438347!/menu/standard/file/Retningslinje%20for%20ansvarlige%20investeringer2014.pdf](https://www.klp.no/polopoly_fs/1.23945.1417438347!/menu/standard/file/Retningslinje%20for%20ansvarlige%20investeringer2014.pdf).



Av de ovennevnte grunner foreligger det derfor etter vår vurdering en uakseptabel risiko for at ZTE har vært involvert i grov korrupsjon og at selskapet ikke har innført tilstrekkelige korrupsjonsforebyggingstiltak til å kunne redusere risikoen for gjentakelse.

## **Beslutning**

ZTE Corp. utelukkes fra KLP og KLP-fondenes investeringer per juni 2016.