

Til aksjonærene i STATOIL ASA

## INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ordinær generalforsamling i Statoil ASA  
10. mai 2006, kl 17:00  
på Clarion Hotel Stavanger, Ny Olavskleiv 8, 4008 Stavanger

### DAGSORDEN

**1. Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder**

**2. Opprette fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter**

**3. Valg av møteleder**

Styret foreslår at generalforsamlingen velger bedriftsforsamlingens leder, Anne Kathrine Slungård, som møteleder.

**4. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**

**5. Godkjenning av innkallelse og dagsorden**

**6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Statoil ASA og konsernet for 2005, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte**

Styret foreslår at det for 2005 utdeles et ordinært utbytte på NOK 3,60 kroner per aksje samt NOK 4,60 kroner per aksje i ekstraordinært utbytte.

**7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor**

**8. Valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen**

Samtlige av de aksjonærvalgte medlemmer til bedriftsforsamlingen er på valg. Det er 8 medlemmer, herunder bedriftsforsamlingens leder og 3 varamedlemmer som skal velges.

**9. Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer**

**10. Endring av vedtektenes § 11 – Valgkomité**

I norsk anbefaling for god eierstyring og selskapsledelse (corporate governance) anbefales det at alle medlemmene i børsnoterte selskapers valgkomité velges av selskapets generalforsamling. For å tilpasse Statoils vedtekter til anbefalingen, foreslår derfor styret at vedtektene endres.

Forslag til vedtak:

*"Vedtektenes § 11 endres som følger:*

*"Valgkomitéens oppgaver er å avgjøre innstilling til generalforsamlingen om valg av og honorar til aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen, og å avgjøre innstilling til bedriftsforsamlingen om valg av og honorar til aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til styret. Styrets leder og konsernsjef skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomitéen før den avgjør sin endelige innstilling.*

*Valgkomitéen består av fire medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere og som skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Valgkomitéens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Valgkomitéens leder og ett annet medlem skal velges blant bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer. Valgkomitéens medlemmer velges for to år av gangen. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer. Valgkomitéens kostnader bæres av selskapet.*

*Etter forslag fra styrets aksjonærvalgte medlemmer kan bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer vedta instruks for valgkomitéen."*

**11. Valg av medlemmer til valgkomitéen**

**12. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer**

**13. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer**

På ekstraordinær generalforsamling den 25. mai 2001 ble Statoil tilført 25.000.000 egne aksjer for det formål å tildele bonusaksjer til investorer i selskapets børsnotering som oppfylte fastsatte vilkår for dette. Etter tildeling av bonusaksjer i løpet av 2002 satt Statoil igjen med 23.441.885 egne aksjer som Statoil har beholdt siden. Aksjene kan ikke benyttes til andre formål uten generalforsamlingens samtykke. Statoil har ikke konkrete planer om bruk av disse aksjene og ønsker derfor å foreta en kapitalnedsettelse i form av sletting av disse aksjene. En slik sletting av egne aksjer er i overensstemmelse med norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Forslag til vedtak:

*"Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 58.604.712,50 fra NOK 5.473.964.000 til NOK 5.415.359.287,50, ved sletting av 23.441.885 egne aksjer. Med virkning fra ikrafttredelsen av kapitalnedsettelsen ved registrering i Foretaksregisteret, endres vedtektenes § 3 til å lyde:*

*"Selskapets aksjekapital er kr 5.415.359.287,50 fordelt på 2.166.143.715 aksjer à kr 2,50."*

#### **14. Fullmakt til erverv av Statoil aksjer i markedet for etterfølgende sletting**

Styret ber generalforsamlingen om fullmakt til tilbakekjøp av inntil 50.000.000 egne aksjer (om lag 2,3 % av selskapets aksjekapital), i henhold til allmennaksjeloven § 9-4. Slik fullmakt er vanlig i mange børsnoterte selskaper. Tilbakekjøp av egne aksjer kommer aksjonærene til gode i form av at de gjenværende aksjene får en høyere eierandel i selskapet.

Bakgrunnen for at det bes om en slik fullmakt er å gi styret i Statoil mulighet for å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til når det gjelder distribusjon av kapital til selskapets aksjonærer. Tilbakekjøp av egne aksjer vil også være et viktig virkemiddel for løpende å kunne tilpasse selskapet til en hensiktsmessig kapitalstruktur. Under forutsetning av at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer, har styret i Statoil vedtatt en revidert utbyttepolitikk for selskapet, som angir mål for total kapitaldistribusjon over tid og som vektlegger at kapital kan distribueres til selskapets eiere både ved kontantutbytte og tilbakekjøp av egne aksjer.

Det er en forutsetning at tilbakekjøpte aksjer senere skal slettes gjennom beslutning om kapitalnedsettelse i en ny generalforsamling. Det er også en forutsetning for kjøpet og slettingen av egne aksjer at statens eierandel i Statoil ASA ikke endres som følge av dette. For å oppnå dette vil det i den generalforsamling som skal beslutte sletting av de tilbakekjøpte aksjer, også bli fremmet forslag om innløsning av en andel av statens aksjer, slik at statens eierandel i selskapet opprettholdes. Staten har i dag en eierandel på 70,9 %, og den samlede sletting og innløsning vil da kunne omfatte inntil 171.798.603 aksjer (om lag 7,9 % av selskapets aksjekapital).

Statoil ASA og Staten v/Olje- og energidepartementet har inngått en avtale der departementet forplikter seg til å stemme for både fullmakten til å erverve egne aksjer, senere sletting av disse samt innløsning av det korresponderende antall av statens aksjer. Ved innløsning av aksjene skal Statoil ASA betale en pris til staten for hver aksje som tilsvarer volumveid gjennomsnitt av de kurser som Statoil ASA har betalt for aksjer kjøpt i markedet, pluss en rentekompensasjon, beregnet fra tidspunktet for de enkelte tilbakekjøp til betalingen finner sted.

Forslag til vedtak:

*"Styret i Statoil ASA gis herved fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Statoilaksjer i markedet med pålydende verdi inntil 125.000.000 kroner.*

*Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis 50 kroner og 500 kroner. Innenfor denne ramme avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilke tidspunkt erverv finner sted.*

*Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten skal bare kunne disponeres til sletting gjennom kapitalnedsettelse, jf. lov om allmennaksjeselskaper § 12-1.*

*Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling."*

#### **15. Fullmakt til erverv av Statoil aksjer i markedet for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte**

På linje med konkurrerende selskap vedtok Statoils styre i 2004 å etablere en lik aksjespareordning for alle ansatte i konsernet. Formålet med et slikt tiltak var å forsterke en god forretningskultur og lojalitet ved at de ansatte blir deleiere i selskapet. Ordningen innebærer at de ansatte, gjennom fast lønnstrekk, kan spare inntil 5 % av grunnlønn i aksjer. Etter to kalenderårs bindingstid tildeles en ekstra aksje for annenhver aksje den ansatte har investert i. Aksjene som overdras til de ansatte erverves ved at selskapet erverver aksjer i markedet. På ordinær generalforsamling i 2005 ble det vedtatt å gi styret fullmakt til å erverve aksjer i markedet for dette formål. Denne fullmakten utløper etter 18 måneder, dvs. i november 2006. Det foreslås at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å erverve aksjer i markedet for derved å kunne fortsette selskapets aksjespareprogram.

Forslag til vedtak:

*"Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Statoilaksjer i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 10.000.000,-.*

*Slike aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan kun benyttes til salg og overdragelse til ansatte i Statoilkonsernet som ledd i konsernets aksjespareprogram godkjent av styret.*

*Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis 50 kroner og 500 kroner. Innenfor denne ramme avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilke tidspunkt erverv finner sted.*

*Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling.*

*Fullmakt til erverv av Statoil aksjer gitt i ordinær generalforsamling den 11. mai 2005 trekkes tilbake."*

## **PÅMELDING TIL GENERALFORSAMLING**

Det anmodes om at deltakelse i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, meldes innen 8. mai 2006 kl 12:00. Adresse: DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, Stranden 21, N-0021 Oslo. Telefaks 22 48 11 71, eller elektronisk via Investortjenester. Påmelding kan også foretas via selskapets hjemmeside [www.statoil.com/register](http://www.statoil.com/register)

Stavanger 31. mars 2006

Jannik Lindbæk  
styrets leder