

Til aksjeeierne i Statoil ASA

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

19. mai 2011, kl 17.00

i

Stavanger Forum, Gunnar Warebergsgate 13, 4021 Stavanger

### DAGSORDEN

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder (ingen avstemning)**
- 2. Valg av møteleder**  
Styret foreslår at generalforsamlingen velger bedriftsforsamlingens leder, Olaug Svarva, som møteleder.
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter (ingen avstemning)**
- 5. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
- 6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Statoil ASA og konsernet for 2010, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte**  
Styret foreslår at det for 2010 utdeles et samlet utbytte på 6,25 kroner per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 19. mai 2011. Forventet utbetalingsdag er 1. juni 2011.
- 7. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**  
I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Innholdet i erklæringen er tatt inn i note 6 til Statoil ASAs regnskap for 2010 utarbeidet etter norske regnskapsprinsipper NGAAP. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.
- 8. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor**
- 9. Godkjenning av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer**  
Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til bedriftsforsamlingen:

	Fra	Til
Leder:	100.000 kr/år	103.500 kr/år
Nestleder:	52.500 kr/år	54.500 kr/år
Medlemmer:	37.000 kr/år	38.250 kr/år
Varamedlemmer:	5.250 kr/møte	5.500 kr/møte
- 10. Valg av medlem til valgkomiteen**  
Bjørn Ståle Haavik har informert om at han ønsker å trekke seg fra valgkomiteen. Valgkomiteen nominerer Ingrid Rasmussen, ekspedisjonssjef, økonomi- og administrasjonsavdelingen, Olje- og energidepartementet, som nytt medlem av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2012. For nærmere informasjon om kandidaten, se innstilling fra valgkomiteen på [www.statoil.com](http://www.statoil.com).  
  
Valgkomiteens øvrige medlemmer, Olaug Svarva (leder), Tom Rathke og Live Haukvik Aker, er valgt frem til ordinær generalforsamling i 2012.
- 11. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**  
Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til valgkomiteen:

	Fra	Til
Leder:	10.000 kr/møte	10.400 kr/møte
Medlemmer:	7.400 kr/møte	7.700 kr/møte
- 12. Fullmakt til erverv av Statoil-aksjer i markedet for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte**  
Selskapet har siden 2004 hatt en aksjespareordning for ansatte i konsernet. Formålet med et slikt tiltak er å forsterke en god forretningskultur og lojalitet ved at de ansatte blir deleiere i selskapet. I Norge deltar ca 80 % av de ansatte i aksjespareprogrammet. På ordinær generalforsamling i 2010 ble det vedtatt å gi styret fullmakt til

å erverve aksjer i markedet for dette formål. Denne fullmakten utløper når det avholdes ordinær generalforsamling i 2011. 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 Statoil-aksjer i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 20.000.000,- kroner. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan bare benyttes til salg og overdragelse til ansatte i Statoil-konsernet som ledd i konsernets aksjespareprogram, som godkjent av styret. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis 50 kroner og 500 kroner.*

*Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2012.*

*Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte, gitt i ordinær generalforsamling 19. mai 2010."*

### 13. Fullmakt til erverv av Statoil-aksjer i markedet for etterfølgende sletting

Styret ber generalforsamlingen om fullmakt til tilbakekjøp av inntil 75.000.000 egne aksjer i markedet (om lag 2,4 % 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 aksjer får en høyere eierandel i selskapet.

Bakgrunnen for at det bes om en slik fullmakt er å gi styret i Statoil mulighet til 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 en løpende tilpasning til en hensiktsmessig kapitalstruktur.

Statoils utbyttepolitikk ble revidert 10. februar 2010:

*"Det er Statoils ambisjon å øke årlig utbyttebetaling, målt i norske kroner per aksje, i takt med den langsiktige underliggende inntjeningen. Styret vil vurdere forhold som forventet kontantstrøm, investeringsplaner, finansieringsbehov og nødvendig finansiell fleksibilitet ved fastsettelse av årlig utbytt nivå. I tillegg til å betale kontantutbytte, vil Statoil også vurdere tilbakekjøp av aksjer som et middel for å øke aksjonærenes totalavkastning."*

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 tilbakekjøpene. For å oppnå dette vil det i den generalforsamling som skal beslutte sletting av de tilbakekjøpte aksjer også bli fremmet forslag om en innløsning av en andel av statens aksjer, slik at statens eierandel i selskapet opprettholdes. Staten har i dag en eierandel på 67 %, og den samlede sletting og innløsning vil da kunne omfatte inntil 227.272.727 aksjer (om lag 7,1 % av Statoils aksjekapital).

Styrets forslag om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer forutsetter at 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 den kurs som Statoil har betalt for aksjer kjøpt i markedet pluss en rentekompensasjon, beregnet fra tidspunktet for det enkelte tilbakekjøp til betaling finner sted.

Forslag til vedtak:

*"Styret i Statoil ASA gis herved fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Statoil-aksjer i markedet med pålydende verdi inntil 187.500.000 kroner.*

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

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

*Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2012."*

### 14. Avsetningsinstruks for Statoil ASA - tilpasninger

Den 25. mai 2001 vedtok Statoil ASAs generalforsamling "Avsetningsinstruks for Statoil ASA" (Avsetningsinstruksen) som medfører at Statoil ASA skal forestå avsetning av den olje og gass som produseres fra statens deltakerandeler på norsk sokkel - SDØE-andelene - sammen med sin egen. Den overordnede målsetting med avsetningsordningen er å oppnå en høyest mulig samlet verdi for statens og Statoils petroleum og sikre en rettmessig fordeling av den samlede verdiskaping. Det er avdekket et behov for å foreta visse justeringer i Avsetningsinstruksen. Avsetningsinstruksen angir i dag i detalj hvordan avregningsprisen for olje og våtgass mellom staten og Statoil ASA skal fastsettes.

Avregningsprisen skal blant annet beregnes på basis av utvalgte offentlig tilgjengelige prisnoteringer. Endringer i markedet etter at Avsetningsinstruksen ble vedtatt, har forårsaket endringer i de prisnoteringer og type kontrakter som kan anvendes ved avsetning av olje og våtgass. For å sikre at Statoil ASA har de nødvendige insentiver til å oppnå en høyest mulig samlet verdi for statens og Statoil ASAs olje og våtgass under de til enhver tid rådende markedsvilkår, anses det viktig å tilpasse Avsetningsinstruksens regler om avregningspris for statens olje og våtgass til de til enhver tid gjeldende markedsf forhold. Styret gir sin tilslutning til forslaget og foreslår at generalforsamlingen fatter et prinsippvedtak om at de nødvendige justeringer i Avsetningsinstruksen foretas på basis av ovenstående. Justeringene som sådan utferdiges av staten ved Olje- og energidepartementet. Styret vil i ettertid følge opp de endringer som Olje- og energidepartementet har utferdiget.

Forslag til vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner at det foretas justeringer i Avsetningsinstruksen for Statoil ASA, vedtatt på generalforsamling 25. mai 2001, nærmere bestemt i reglene om avregningspris for olje og våtgass, for derved å sikre at Statoil ASA har de nødvendige insentiver til å oppnå en høyest mulig samlet verdi for statens og Statoils olje og gass under de til enhver tid rådende markedsf forhold. Justeringene i Avsetningsinstruksen som sådan foretas av staten ved Olje- og energidepartementet."*

## 15. Vedtektsendringer

Styret foreslår følgende endringer av vedtektene for Statoil ASA (endringer er understreket). Gjeldende vedtekter for Statoil ASA er tilgjengelig på [www.statoil.com](http://www.statoil.com).

### Vedtektene § 4

*"Selskapets styre skal ha 9-11 medlemmer. Styrets medlemmer, herunder leder og nestleder, velges av bedriftsforsamlingen. For ansattrepresentantene kan velges varamedlemmer i samsvar med regler gitt i eller i medhold av allmennaksjeloven. Styrets medlemmer velges for inntil to år."*

### Vedtektene § 9

*"Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen.*

*I den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:*

- 1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.*
- 2. Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.*

*Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt."*

### Vedtektene § 11

*"Valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til*

- 1. generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer av bedriftsforsamlingen og honorar til medlemmer av bedriftsforsamlingen;*
- 2. generalforsamlingen om valg av og honorar til medlemmer av valgkomiteen;*
- 3. bedriftsforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og honorar til medlemmer av styret og*
- 4. bedriftsforsamlingen om valg av leder og nestleder for bedriftsforsamlingen.*

*Styrets leder og konsernsjef skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før den avgir sin endelige innstilling. Valgkomiteen består av fire medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere og som skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Valgkomiteens leder og ett annet medlem skal velges blant bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer. Valgkomiteens medlemmer velges normalt for to år. Dersom vervet for et medlem av valgkomiteen opphører før funksjonstiden er ute, kan valg av nytt medlem utstå til neste ordinære generalforsamling. Dersom leders verv opphører før funksjonstiden er ute velger komiteen blant sine medlemmer en ny leder som fungerer til neste generalforsamling.*

*Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.*

*Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteen."*

## 16. Vedtakelse av instruks for valgkomiteen

I samsvar med den foreslåtte endring i vedtektene § 11, og som anbefalt i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar "Instruks for valgkomiteen i Statoil ASA" (tilgjengelig på [www.statoil.com](http://www.statoil.com)).

## 17. Forslag fra aksjonær

En aksjonær har fremmet følgende forslag til beslutning:

*"Utvinning av canadisk tjæresand er en strategisk satsing som:*

- a) har store negative klima-, miljø- og sosiale konsekvenser,*
- b) ikke er forenlig med Statoils vedtatte retningslinjer for bærekraftig utvikling og miljø, og*
- c) skader Statoils troverdighet og omdømme, og innebærer en finansiell risiko for eierne.*

*Utvinningen av canadisk tjæresand er heller ikke forenlig med den internasjonale målsettingen om å holde den globale temperaturøkningen under to grader. Det er derfor ikke i aksjonærenes langsiktige interesse at Statoil fortsetter med utvinning av olje fra tjæresand.*

*Statoil skal trekke seg ut av tjæresandutvinning i Canada."*

Styrets uttalelse om forslaget vil være tilgjengelig på [www.statoil.com](http://www.statoil.com) før generalforsamlingen.

### Påmelding

Deltakelse i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, meldes innen 16. mai 2011 kl. 12.00 enten til adressen DnB Nor Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, per telefaks nr. 22 48 11 71, eller elektronisk via Investortjenester. Påmelding kan også registreres via selskapets hjemmeside [www.statoil.com](http://www.statoil.com). Påmeldingsskjema er distribuert til aksjeeierne.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er distribuert. Fullmaktsskjema kan sendes elektronisk via Investortjenester, eller til DnB Nor Bank ASA, Verdipapirservice, innen ovennevnte frist. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre at eieren har tatt slike skritt og har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan eieren etter selskapets oppfatning stemme for aksjene. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Statoil ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandeloven. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 3.188.647.103 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per dagen for denne innkallingen en beholdning på 5.469.638 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen 28 dager før generalforsamlingen skal avholdes.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusive utbytte fra og med 20. mai 2011.

Denne innkallingen samt andre saksdokumenter, er tilgjengelige på [www.statoil.com](http://www.statoil.com).

Stavanger, 14. mars 2011

Styret i Statoil ASA

Tilgjengelig informasjon på [www.statoil.com](http://www.statoil.com):

1. Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2010
2. Valgkomiteens innstilling til et nytt medlem av valgkomiteen
3. "Instruks for valgkomiteen i Statoil ASA"

Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamling er distribuert til aksjeeierne.