

Til aksjeeierne i Statoil ASA

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

15. mai 2012, kl. 17.00

i

Stavanger Forum, Gunnar Warebergsgate 13, 4021 Stavanger

### DAGSORDEN

1. **Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder (ingen avstemning)**
2. **Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter (ingen avstemning)**
3. **Valg av møteleder**  
Styret foreslår at generalforsamlingen velger bedriftsforsamlingens leder, Olaug Svarva, som møteleder.
4. **Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
5. **Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
6. **Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for Statoil ASA og konsernet for 2011, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte**  
Styret foreslår at det for 2011 utdeles et samlet utbytte på 6,50 kroner per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 15. mai 2012. Forventet utbetalingsdag er 30. mai 2012. Forventet utbetalingsdag for utbytte i amerikanske dollar under ADR (American Depository Receipts) programmet i USA er 11. juni 2012.
7. **Forslag fra aksjonær**  
En aksjonær har fremmet følgende forslag til beslutning:  
*"Det er ikke i aksjonærenes langsiktige interesse at Statoil fortsetter med utvinning av tjæresand. Svært høye klimagassutslipp fra utvinning av tjæresand er ikke forenlig med den internasjonale målsettingen om å hindre at den globale temperaturøkningen øker mer enn to grader. Dette, sammen med de lokale urfolkernes grunnlovsfestede rettigheter og lokale miljøkonsekvenser gjør utvinning av tjæresand som strategisk satsning uakseptabel. 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.
8. **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 5 til Statoils regnskap for 2011 utarbeidet etter norske regnskapsprinsipper (NGAAP). I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.
9. **Godkjennelse av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor for 2011**
10. **Valg av ekstern revisor**  
Bedriftsforsamlingen foreslår at KPMG velges som ny revisor for Statoil ASA.

Styrets revisjonsutvalg har sendt ut følgende redegjørelse for forslaget:

*"Ernst & Young har vært ekstern revisor for Statoil ASA i 24 år. Statoil ASA har alltid vært godt fornøyd med tjenestene fra Ernst & Young, som har bidratt ved flere viktige milepæler for Statoil, blant annet børsnoteringen i 2001, implementeringen av kravene i Sarbanes-Oxley loven og IFRS i 2006, og fusjonen mellom Statoil og Hydros olje- og gassvirksomhet i 2007, i tillegg til det ordinære revisjonsarbeidet. Styrets revisjonsutvalg anser det som hensiktsmessig og i tråd med standarder for god virksomhetsstyring å vurdere den eksterne revisoren regelmessig.*

Siden august 2011 har det pågått en grundig anbudsprosess med de aktuelle profesjonelle leverandørene av revisortjenester, som alle holder et høyt nivå når det gjelder kompetanse, ekspertise og referanser og er godt kvalifisert til å være ekstern revisor for Statoil ASA. Basert på en vurdering av resultatet av anbudsprosessen støtter styrets revisjonsutvalg forslaget fra bedriftsforsamlingen til generalforsamlingen om å velge KPMG som konsernets nye revisor med virkning fra regnskapsåret 2012."

Forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen velger KPMG som ny revisor for Statoil ASA."

#### 11. Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen

Valgkomiteen nominerer følgende personer som medlemmer av bedriftsforsamlingen frem til ordinær generalforsamling i 2014:

1. Olaus Svarva (innstilles som leder til bedriftsforsamlingens valg) (gjenvalg)
2. Idar Kreutzer (innstilles som nestleder til bedriftsforsamlingens valg) (gjenvalg)
3. Karin Aslaksen (gjenvalg)
4. Greger Mannsverk (gjenvalg)
5. Steinar Olsen (gjenvalg)
6. Ingvald Strømmen (gjenvalg)
7. Rune Bjerke (gjenvalg)
8. Tore Ulstein (gjenvalg)
9. Live Haukvik Aker (gjenvalg)
10. Siri Kalvig (gjenvalg)
11. Thor Oscar Bolstad (gjenvalg)
12. Barbro Hætta (gjenvalg)

Valgkomiteen nominerer følgende personer som varamedlemmer av bedriftsforsamlingen frem til ordinær generalforsamling i 2014:

1. vara: Arthur Sletteberg (gjenvalg)
2. vara: Bassim Haj (nyvalg)
3. vara: Anne-Margrethe Firing (gjenvalg, tidligere 2. vara)
4. vara: Linda Litlekalsøy Aase (gjenvalg, tidligere 3. vara)

For nærmere informasjon om kandidatene, se innstilling fra valgkomiteen på [www.statoil.com](http://www.statoil.com).

#### 12. Godkjenning av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til bedriftsforsamlingen:

	Fra	Til
Leder:	103.500 kr/år	107.900 kr/år
Nestleder:	54.500 kr/år	56.800 kr/år
Medlemmer:	38.250 kr/år	39.900 kr/år
Varamedlemmer:	5.550 kr/møte	5.700 kr/møte

#### 13. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen nominerer følgende personer som medlemmer av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2014:

Olaus Svarva, leder	(gjenvalg som leder)
Tom Rathke	(gjenvalg)
Live Haukvik Aker	(gjenvalg)
Ingrid Dramdal Rasmussen	(gjenvalg)

#### 14. Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til valgkomiteen:

	Fra	Til
Leder:	10.400 kr/møte	10.800 kr/møte
Medlem:	7.700 kr/møte	8.000 kr/møte

#### 15. Fullmakt til erverv av aksjer i Statoil ASA i markedet for å fortsette aksjespareprogrammet for ansatte

Selskapet har siden 2004 tilbudt en aksjespareordning for ansatte i konsernet. Formålet med dette tiltaket er å forsterke god forretningskultur og lojalitet ved at de ansatte blir deleiere i selskapet. I Norge deltar mer enn 80 % av de ansatte i aksjespareprogrammet. På ordinær generalforsamling i 2011 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 2012. 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 ASA-aksjer i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 27.500.000 kroner. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan bare benyttes til salg og overdragelse til ansatte i Statoilkonsernet 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 2013.*

*Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte, gitt i ordinær generalforsamling 19. mai 2011."*

## **16. Fullmakt til erverv av aksjer i Statoil ASA 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 store 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 utbyttensnivå. 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 om lag 67 %, og den samlede sletting og innløsning vil da kunne omfatte inntil 227.272.727 aksjer (om lag 7,1 % av Statoils aksjekapital).

Styrets anmodning 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 på 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 ASA-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. allmennaksjeloven § 12-1.*

*Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling."*

## Påmelding

Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, meldes innen 11. mai 2012 kl. 12.00 (CET) enten til adressen: DNB 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 på generalforsamlingen, kan før generalforsamlingen avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden via selskapets hjemmeside [www.statoil.com](http://www.statoil.com) eller via Investortjenester (dette krever en pinkode og referansenummer som står oppført på skjema for påmelding). Fristen for å avgi forhåndsstemme er 11. mai 2012 kl. 12.00 (CET). Fram til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen ved bruk av fullmektig kan sende inn fullmaktsskjema elektronisk via Investortjenester, eller til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen ovennevnte frist. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er distribuert. 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 beslutning 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 verdipapirhandelloven. Selskapet har per dato 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 dato for denne innkallingen en beholdning på 5.917.875 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 16. mai 2012. Rettigheter under ADR programmet i USA vil bli handlet eksklusive utbytte fra 17. mai 2012.

Denne innkallingen samt andre saksdokumenter og gjeldende vedtekter, inkludert årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2011, er tilgjengelige på [www.statoil.com](http://www.statoil.com).

Påmeldingsskjema og fullmakt til generalforsamling er distribuert til aksjeeierne med denne innkalling.

Stavanger, 13. mars 2012

Styret i Statoil ASA