

Til aksjeeierne i Statoil ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

14. mai 2013, 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. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
5. **Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
6. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Statoil ASA og konsernet for 2012, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte**
Styret foreslår at det for 2012 utdeles et samlet utbytte på 6,75 kroner per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 14. mai 2013. Forventet utbetalingsdag er 29. mai 2013.

Forventet utbetalingsdag for utbytte i amerikanske dollar under ADR (American Depository Receipts) programmet i USA er 5. juni 2013.

Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusive utbytte fra og med 15. mai 2013. Rettigheter under ADR programmet i USA vil bli handlet eksklusive utbytte fra 17. mai 2013.

7. **Forslag fra aksjonær om Statoils aktiviteter i Canada**
En aksjonær har fremmet følgende forslag til beslutning:

"Det er ikke i aksjonærenes langsiktige interesse at Statoil fortsetter med utvinning av tjæresand.

Minst 2/3 av verdens kjente fossile ressurser må bli liggende i bakken om vi skal ha 50% mulighet til å nå den internasjonale målsettingen om at global middel-temperatur ikke skal øke mer enn 2 grader over før-industrielt nivå. Svært høye klimagassutslipp, usikker økonomi, lokal miljørisiko og brudd på lokale urfolks grunnlovsfestede rettigheter gjør utvinning av tjæresand til en uakseptabel strategisk satsning.

Statoil skal trekke seg ut av tjæresandutvinning i Canada."

Styrets uttalelse om forslaget vil være tilgjengelig på www.statoil.com/generalforsamling før generalforsamlingen.

8. **Forslag fra aksjonær om Statoils aktiviteter i Arktis**
En aksjonær har fremmet følgende forslag til beslutning:

"Petroleumsvirksomhet i isfylte farvann er ikke tillatt i Norge, blant annet på grunn av manglende teknologi og kapasitet for å rydde oljesøl i is. Statoil skal derfor heller ikke operere i isfylte farvann i andre deler av Arktis."

Styrets uttalelse om forslaget vil være tilgjengelig på www.statoil.com/generalforsamling før generalforsamlingen.

9. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen gjennomgå og vurdere styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tilgjengelig på www.statoil.com/generalforsamling.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning vedrørende redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse, og styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til redegjørelsen.

10. 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 Statoils regnskap for 2012 utarbeidet etter norske regnskapsprinsipper (NGAAP). I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.

11. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor for 2012

12. Vedtektsendring

Styret foreslår følgende endringer av vedtektene for Statoil ASA (det som er nytt er understreket). Gjeldende vedtekter for Statoil ASA er tilgjengelig på www.statoil.com/vedtekter.

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. Personlige varamedlemmer for ett eller flere av valgkomiteens medlemmer kan velges etter de samme kriterier som beskrevet ovenfor. Et varamedlem møter kun for medlemmet dersom medlemmets verv opphører før funksjonstiden er ute.

Dersom vervet for et medlem av valgkomiteen opphører før funksjonstiden er ute, kan valg av nytt medlem utstå til neste ordinære generalforsamling. Dersom medlemmet har personlig varamedlem, vil vedkommende varamedlem fungere som medlem av valgkomiteen frem til nytt valg er avholdt. 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."

13. Godkjenning av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til bedriftsforsamlingen:

	Fra	Til
Leder	107.900 kr/år	112.200 kr/år
Nestleder	56.800 kr/år	59.100 kr/år
Medlemmer	39.900 kr/år	41.500 kr/år
Varamedlemmer	5.700 kr/møte	5.900 kr/møte

14. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Ingrid Dramdal Rasmussen har informert om at hun ønsker å tre ut av valgkomiteen, ettersom hun ikke lenger er ekspedisjonssjef i økonomi- og administrasjonsavdelingen i Olje- og energidepartementet. Rasmussen ble valgt frem til Statoils ordinære generalforsamling i 2014.

Valgkomiteen nominerer følgende person som medlem av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2014:

Elisabeth Berge, departementsråd, Olje- og energidepartementet

Som personlig varamedlem for Elisabeth Berge nominerer valgkomiteen følgende person frem til ordinær generalforsamling i 2014:

Johan A. Alstad, avdelingsdirektør, seksjon for eierskap, Olje- og energidepartementet

Valgkomiteens begrunnelse for innstillingen er tilgjengelig på www.statoil.com/generalforsamling.

Valgkomiteens øvrige medlemmer, Olaug Svarva (leder), Tom Rathke og Live Haukvik Aker, er valgt frem til ordinær generalforsamling i 2014.

15. Godkjennelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til valgkomiteen:

	Fra	Til
Leder	10.800 kr/møte	11.200 kr/møte
Medlemmer	8.000 kr/møte	8.300 kr/møte

16. 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 2012 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 2013. 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 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 2014.

Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakt av til erverv av egne aksjer for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte, gitt i ordinær generalforsamling 15. mai 2012."

17. 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.

Statoil sin 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 Statoil's 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 Statoilaksjer 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."

Påmelding

Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, meldes innen 10. mai 2013 kl. 12.00 (CET). Påmelding kan foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.statoil.com/generalforsamling eller via VPS Investortjenester. Påmelding kan også sendes per e-post til genf.statoil@dnb.no, per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, eller telefaks nr. +47 22 48 11 71. 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/generalforsamling eller via VPS Investortjenester (dette krever en pinkode og referansenummer som står oppført på skjema for påmelding). Fristen for å avgi forhåndsstemme er 10. mai 2013 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, Verdipapirservise, 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 å ha tatt slike skritt og at vedkommende 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 verdipapirhandeloven. 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 6.537.037 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.

Denne innkallingen samt andre saksdokumenter og gjeldende vedtekter, inkludert årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2012, er tilgjengelige på www.statoil.com/generalforsamling. Aksjeeiere få tilsendt de aktuelle dokumentene ved bestilling på www.statoil.com/generalforsamling.

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

Stavanger, 11. mars 2013

Styret i Statoil ASA