

Til aksjeeierne i Equinor ASA

# INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

15. mai 2019 kl. 17.00

Equinor Business Center, Forusbeen 50, 4035 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, Tone Lunde Bakker, som møteleder.
- 4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
- 5. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- 6. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for Equinor ASA og konsernet for 2018, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte for fjerde kvartal 2018**

Styret foreslår at det for fjerde kvartal 2018 utdeles et utbytte på 0,26 amerikanske dollar ("USD") per aksje. Utbyttet for fjerde kvartal 2018 tilfaller aksjeeiere som er registrert i Equinors aksjeeierregister i verdipapirsentralen (VPS) per utløpet av 20. mai 2019 ("Eierregisterdatoen"). Forutsatt ordinært oppgjør i VPS innebærer dette at man må være aksjeeier per 15. mai 2019 for å ha rett til utbytte. Aksjene vil bli handlet eksklusiv utbytte på Oslo Børs fra og med 16. mai 2019. Utbyttet til rettighetshavere under ADR-programmet (American Depository Receipts) i USA tilfaller rettighetshavere per 16. mai 2019, og rettighetene vil bli handlet eksklusiv utbytte fra og med 17. mai 2019.

Aksjeeiere med aksjer som handles på Oslo Børs vil motta sitt utbytte i norske kroner ("NOK"). NOK-utbyttet vil bli kommunisert 24. mai 2019.

Utbetaling av utbyttet forventes å skje omkring 29. mai 2019.

*Forslag til vedtak:*

*«Årsregnskap og årsberetning for Equinor ASA og konsernet for regnskapsåret 2018 godkjennes. For fjerde kvartal 2018 utdeles utbytte på USD 0,26 per aksje.»*

## **7. Fullmakt til å utdele utbytte basert på godkjent årsregnskap for 2018**

Equinor har siden 2014 utbetalt kvartalsvise utbytter. Utbyttene for første til tredje kvartal har vært vedtatt av styret basert på en fullmakt gitt av generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir en fullmakt til styret for å fortsatt kunne vedta kvartalsvis utbytteutbetaling. Slike utbytteutbetalinger vil formelt basere seg på selskapets godkjente årsregnskap for 2018. Equinor vil kunngjøre utbytte samtidig med fremleggelse av det enkelte kvartalsresultat. Utbetaling av kvartalsutbytte er forventet å skje omkring fire måneder etter fremleggelse av hvert kvartalsresultat.

Forslag til vedtak:

*«Equinor ASAs generalforsamling gir herved styret fullmakt til å vedta utbytteutbetalinger basert på selskapets årsregnskap for 2018, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd.*

*Ved bruk av fullmakten skal styret sikre at beslutningen er i tråd med selskapets vedtatte utbyttepolitikk. Styret skal før hver beslutning om godkjenning av utbetaling av utbytte vurdere om selskapet, etter utbytteutbetalingen, vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet.*

*Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lengre enn til 30. juni 2020.»*

## **8. Forslag fra aksjonærer om å avstå fra olje- og gassaktiviteter i visse områder**

To aksjonærer har fremmet følgende forslag til beslutning:

*«Selskapets planer om oljeboring i helt nye områder, umodne områder og områder med høy økologisk verdi og sårbarhet, er ikke i aksjeeiernes langsiktige interesser.*

*Ettersom vi må halvere de globale klimagassutslippene innen 2030 for å unngå global oppvarming på mer enn 1,5 grader, ber disse aksjeeierne selskapet om å avstå fra olje- og gassaktiviteter i helt nye områder (som Australbukta), umodne områder (som Barentshavet sørøst) og områder av høy økologisk verdi eller sensitivitet (for eksempel sårbare marine økosystemer (VME)).*

*Slike prosjekter medfører både omdømmerisiko og krever vesentlige kapitalutgifter. Investeringene er ikke i aksjeeiernes interesser, og medfører en uakseptabel finansiell risiko for vårt selskap.»*

Aksjonærenes begrunnelse for forslaget og styrets respons er tilgjengelig på [www.equinor.com/generalforsamling](http://www.equinor.com/generalforsamling).

Styret anbefaler at generalforsamlingen stemmer mot forslaget.

## **9. Forslag fra aksjonær om å sette mellom- og langsiktige kvantitative mål som inkluderer Scope 1,2 og 3 for utslipp av klimagass**

En aksjonær har fremmet følgende forslag til beslutning:

*«Aksjonærene ber selskapet om å sette og publisere mål som er i samsvar med målet i klimaavtalen vedtatt i Paris om å begrense global oppvarming til godt under 2°C.*

*Disse målene må minst omfatte utslipp av klimagass (GHG) fra selskapets virksomhet og bruk av dets energiprodukter (Scope 1, 2 og 3), og være mellom- og langsiktige.*

Vi ber om at selskapet baserer disse målene på kvantitative måleenheter som klimagassintensitet (klimagassutslipp per enhet energi), eller andre kvantitative måleenheter som selskapet anser som egnet for at selskapets mål skal være i samsvar en prosess mot godt under 2°C.

Aksjonærene ber om at årsrapporteringen skal omfatte informasjon om planer og fremdrift for å nå disse målene (til rimelig kostnad og uten å frigi konfidensiell informasjon).

Dere har vår støtte.»

Aksjonærens begrunnelse for forslaget og styrets respons er tilgjengelig på [www.equinor.com/generalforsamling](http://www.equinor.com/generalforsamling).

Styret anbefaler at generalforsamlingen stemmer mot forslaget.

#### **10. Forslag fra aksjonær om å legge om kursen for selskapet inklusive avvikling av all letevirksomhet innen to år**

En aksjonær har fremmet følgende forslag til beslutning:

«Styret legger frem en strategi for en reell omlegging av virksomheten til en bærekraftig energiproduksjon for å redusere aksjonærenes risiko og sikre aksjenes verdier. Strategien forutsettes å legge følgende delmål til grunn:

1. Full avvikling av all letevirksomhet og prøveboring etter fossile energiresurser innen 2021
2. Full satsing på utvikling og produksjon av fornybar energi til havs og på land med sikte på full energibalanse innen 2030.
3. Full utfasing av all fossilbasert energiproduksjon innen 2045

Strategien med konsekvensutredning legges frem for generalforsamlingen 2020.»

Aksjonærens begrunnelse for forslaget og styrets respons er tilgjengelig på [www.equinor.com/generalforsamling](http://www.equinor.com/generalforsamling).

Styret anbefaler at generalforsamlingen stemmer mot forslaget.

#### **11. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse**

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd skal generalforsamlingen gjennomgå og vurdere styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen for 2018 er inkludert i kapittel 3 i Equinors årsrapport, som er publisert på [www.equinor.com/generalforsamling](http://www.equinor.com/generalforsamling).

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

#### **12. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er en del av Equinors årsrapport kapittel 3.12 og note 4 i Equinor ASAs regnskap, som er publisert på [www.equinor.com/generalforsamling](http://www.equinor.com/generalforsamling).

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd skal generalforsamlingen behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det skal holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen (punkt 12.1) mens den delen av erklæringen som gjelder godtgjørelse knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet skal godkjennes av generalforsamlingen (punkt 12.2).

Godtgjørelsen knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet omhandles i Equinors årsrapport kapittel 3.12, avsnittet om selskapets prestasjonsindikator hvor styret foreslår at indikatoren som ble godkjent av generalforsamlingen i 2018, videreføres i 2019. Prestasjonsindikatoren er knyttet til selskapets finansielle resultater og anvendes ved vurdering og fastsetting av variabel lønn for ledende ansatte.

Styret foreslår at generalforsamlingen i en rådgivende avstemning gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse (punkt 12.1) og i en bindende avstemning godkjenner den del av retningslinjene som er knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet (punkt 12.2).

### **12.1. Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte:**

Forslag til vedtak:

*«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.»*

### **12.2. Godkjennelse av styrets retningslinjer knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet:**

Forslag til vedtak:

*«Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte som er knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet.»*

## **13. Godkjennelse av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor for 2018**

### **14. Valg av ekstern revisor**

Bedriftsforsamlingen foreslår at Ernst & Young AS velges som ny revisor for Equinor ASA.

Styrets revisjonsutvalg har sendt ut følgende redegjørelse for forslaget:

*«KPMG har vært ekstern revisor for Equinor ASA og konsern i 7 år. Equinor har vært godt fornøyd med revisjonstjenestene levert fra KPMG. I perioden med KPMG som revisor har selskapet blant annet vært gjennom en lengre krevende periode med lave oljepriser. I det siste året har KPMG vært sentral i arbeidet med ny IFRS 16 leasing regnskapsstandard.»*

*Styrets revisjonsutvalg anser det som hensiktsmessig og i tråd med standarder for god virksomhetsstyring å vurdere den eksterne revisoren regelmessig. Siden juni 2018 har det pågått en grundig anbudsprosess med de aktuelle profesjonelle leverandørene av revisortjenester. Basert på en vurdering av resultatet av anbudsprosessen støtter styrets revisjonsutvalg forslaget fra bedriftsforsamlingen til generalforsamlingen om å velge Ernst & Young AS som konsernets nye revisor med virkning fra regnskapsåret 2019.»*

Forslag til vedtak:

*«Equinors generalforsamling velger Ernst & Young AS som ny revisor for Equinor ASA.»*

## 15. Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til bedriftsforsamlingen med virkning fra 16. mai 2019:

	Fra	Til
Leder	125.500 kr/år	129.100 kr/år
Nestleder	66.200 kr/år	68.100 kr/år
Medlemmer	46.500 kr/år	47.850 kr/år
Varamedlemmer	6.650 kr/møte	6.850 kr/møte

## 16. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til valgkomiteen med virkning fra 16. mai 2019:

	Fra	Til
Leder	12.500 kr/møte	12.850 kr/møte
Medlemmer	9.250 kr/møte	9.500 kr/møte

## 17. Fullmakt til erverv av aksjer i Equinor 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 bygge en god forretningskultur og lojalitet til Equinor ved at de ansatte blir deleiere i selskapet. Globalt deltar ca. 83 % av de ansatte i aksjespareprogrammet. På ordinær generalforsamling i 2018 ble det vedtatt å gi styret fullmakt til å erverve aksjer i markedet for dette formål. Denne fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men ikke lenger enn 30. juni 2019. 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:

*«Equinors generalforsamling gir herved styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Equinor-aksjer i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 35.000.000 kroner. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis 50 kroner og 500 kroner.*

*Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan bare benyttes til salg og overdragelse til ansatte i Equinorkonsernet som ledd i konsernets aksjespareprogram, som godkjent av styret.*

*Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2020.*

*Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte, gitt i ordinær generalforsamling 15. mai 2018.»*

## 18. Fullmakt til erverv av aksjer i Equinor ASA i markedet for etterfølgende sletting

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til tilbakekjøp av inntil 75.000.000 egne aksjer i markedet (om lag 2,2 % av selskapets aksjekapital), i henhold til allmennaksjeloven § 9-4.

Bakgrunnen for at det bes om en slik fullmakt er å gi styret 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. 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.

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 Equinor 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 6,8 % av Equinors aksjekapital).

Styrets anmodning om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer forutsetter at Equinor og staten representert ved 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 Equinor betale en pris til staten på hver aksje som tilsvarer volumvektet gjennomsnitt av den kurs som Equinor har betalt for aksjer kjøpt i markedet pluss en rentekompensasjon, beregnet fra tidspunktet for det enkelte tilbakekjøp til betaling finner sted.

Forslag til vedtak:

*«Equinors generalforsamling gir herved styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Equinor-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 gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2020.»*

### **Påmelding**

Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør meldes til selskapet innen 13. mai 2019 kl. 12.00 (CET). Påmelding kan foretas elektronisk via en link på selskapets hjemmeside [www.equinor.com/generalforsamling](http://www.equinor.com/generalforsamling) eller via VPS Investortjenester. Påmeldingsskjema kan også sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmeldingsskjema er distribuert til aksjeeierne som vedlegg til innkallingen. Gyldig legitimasjon (pass eller førerkort) må medbringes ved fysisk oppmøte på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte på generalforsamlingen, kan innen 13. mai 2019 kl. 12.00 (CET) avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden via en link på selskapets hjemmeside [www.equinor.com/generalforsamling](http://www.equinor.com/generalforsamling) eller via VPS Investortjenester (dette krever en pinkode og referansenummer som står oppført på skjema for påmelding).

Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen ved bruk av fullmektig kan sende inn fullmaktsskjema per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo innen 13. mai 2019 kl. 12.00 (CET). Fullmakter uten stemmeinstruks kan også sendes inn elektronisk via en link på selskapets hjemmeside [www.equinor.com/generalforsamling](http://www.equinor.com/generalforsamling) eller via VPS Investortjenester. Fullmektigen kan også fremvise skriftlig og datert fullmakt i generalforsamlingen. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er distribuert til aksjeeierne som vedlegg til innkallingen. 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 aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn.

Equinor er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 3.338.661.219 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per dato for denne innkallingen en beholdning på 7.505.067 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 2018, er tilgjengelige på [www.equinor.com/generalforsamling](http://www.equinor.com/generalforsamling).

Aksjeeiere kan få tilsendt de aktuelle dokumentene ved henvendelse til Equinor ASA, att: Investor Relations, Postboks 3, 1330 Fornebu (e-post adresse: [irpost@equinor.com](mailto:irpost@equinor.com)).

Påmeldings- og fullmaktsskjema til generalforsamlingen er distribuert til aksjeeierne med denne innkalling.

15. april 2019

Styret i Equinor ASA