

2013

Styrets redegjørelse

for eierstyring og
selskapsledelse



Statoil

2013

Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Denne publikasjonen er Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, en del av Årsrapporten.

© Statoil 2014
STATOIL ASA
POSTBOKS 8500
4035 STAVANGER
NORGE
TELEFON: 51 99 00 00

www.statoil.com

Forside foto: Harald Pettersen

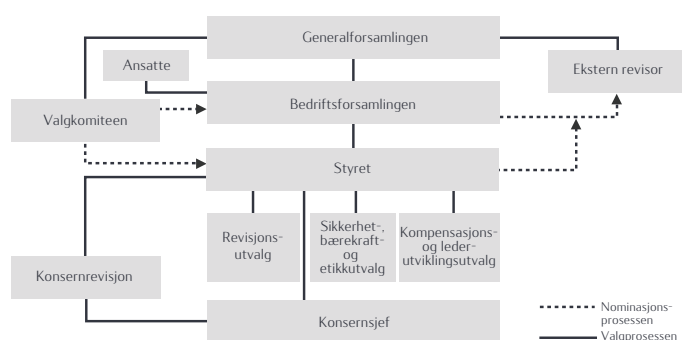
Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse	1
Eierstyring og selskapsledelse i praksis	1
Virksomhet	2
Selskapskapital og utbytte	3
Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående	4
Fri omsettelighet	5
Generalforsamling	5
Valgkomiteen	6
Bedriftsforsamlingen og styret	7
Styrets arbeid	9
Risikostyring og internkontroll	10
Godtgjørelse til styret	11
Godtgjørelse til ledende ansatte	12
Informasjon og kommunikasjon	15
Overtakelse	15
Revisor	16

Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

For å sikre god styring og ledelse er Statoil organisert og drevet i henhold til Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Nominasjon og valg – Statoil ASA



Statoils styre følger aktivt alle standarder for god eierstyring og selskapsledelse, og vil til enhver tid sikre at Statoil enten følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse ("Anbefalingen") eller forklarer eventuelle avvik fra denne. Eierstyring og selskapsledelse er gjenstand for jevnlig vurdering og diskusjon i styret, som også har behandlet teksten i dette kapitlet på et styremøte. Anbefalingen er tilgjengelig på nettsiden www.nues.no.

Anbefalingen er delt inn i 15 hovedtemaer og styrets redegjørelse dekker hvert av disse og forklarer hvordan Statoil følger Anbefalingen. Redegjørelsen beskriver grunnlaget og prinsippene for Statoils struktur for eierstyring og selskapsledelse, mens mer detaljert faktainformasjon er tilgjengelig på våre nettsider, i vår Annual Report on Form 20-F og i vår Sustainability report. Lenker til relevant informasjon på våre nettsider er inkludert i redegjørelsen.

Informasjon om eierstyring og selskapsledelse som Statoil er forpliktet til å oppgi i henhold til § 3-3 b i Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) er inkludert i redegjørelsen nedenfor. Den informasjonen som regnskapsloven krever er oppgitt i redegjørelsen på følgende måte:

1. "En angivelse av anbefalinger og regelverk om foretaksstyring som foretaket er omfattet av eller for øvrig velger å følge": Beskrevet i denne innledningen, og også i avsnitt 1 "Eierstyring og selskapsledelse i praksis".
2. "Opplysninger om hvor anbefalinger og regelverk som nevnt i nr. 1 er offentlig tilgjengelige": Beskrevet i denne innledningen.
3. "En begrunnelse for eventuelle avvik fra anbefalinger og regelverk som nevnt i nr. 1": Det er to avvik fra anbefalingen, ett i avsnitt 6 "Generalforsamling" og det andre i avsnitt 14 "Overtakelse." Årsakene til disse avvikene er forklart under de respektive avsnittene i redegjørelsen.
4. "En beskrivelse av hovedelementene i foretakets, og for regnskapspliktige som utarbeider konsernregnskap eventuelt også konsernets, systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen": Beskrevet i avsnitt 10 "Risikostyring og internkontroll".
5. "Vedtektsbestemmelser som helt eller delvis utvider eller fraviker bestemmelser i allmennaksjeloven kapittel 5 ": Beskrevet i avsnitt 6 "Generalforsamling".
6. "Sammensetningen til styre, bedriftsforsamling, representantskap og kontrollkomité, eventuelle arbeidsutvalg for disse organene, samt en beskrivelse av hovedelementene i gjeldende instruksjoner og retningslinjer for organenes og eventuelle utvalgs arbeid": beskrevet i avsnitt 8 "Bedriftsforsamlingen og styret" og avsnitt 9 "Styrets arbeid".
7. "Vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevning og utskiftning av styremedlemmer": Beskrevet i avsnitt 8 "Bedriftsforsamlingen og styret" under undertittelen "Styrets sammensetning".
8. "Vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis": Beskrevet i avsnitt 3 "Selskapskapital og utbytte".

Eierstyring og selskapsledelse i praksis

Styret legger vekt på å opprettholde en høy standard for eierstyring og selskapsledelse tilsvarende norske og internasjonale standarder for beste praksis.

Statoil ASA er et norsk børsnotert allmennaksjeselskap med hovednotering på Oslo Børs, og grunnlaget for Statoil-konsernets struktur for eierstyring og selskapsledelse er basert på norsk lov. Våre aksjer er også notert på New York Stock Exchange (NYSE), og er underlagt kravene fra det amerikanske kreditilsynet (US Securities and Exchange Commission, SEC).

For styret er god eierstyring og selskapsledelse en forutsetning for et solid og bærekraftig selskap, og vår eierstyring og selskapsledelse er bygget på åpenhet og likebehandling av våre aksjonærer. Selskapets styringssystem og kontrollrutiner bidrar til å sikre at vi driver vår virksomhet på en forsvarlig og lønnsom måte til fordel for våre ansatte, aksjonærer, samarbeidspartnere, kunder og samfunnet generelt. Vi vurderer til enhver tid gjeldende internasjonale standarder for beste praksis når det gjelder å utarbeide og utøve selskapets politikk, da vi mener det er en klar sammenheng mellom god eierstyring og selskapsledelse og det å skape aksjonærverdier.

I Statoil er måten vi skaper resultatene på like viktig som de resultatene vi skaper. Statoil-boken, som gjelder for alle ansatte, setter standarden for atferd, leveranser og ledelse.

Våre verdier er retningsgivende for atferden til alle ansatte i Statoil. Våre selskapsverdier er "modig", "åpen", "tett på" og "omtenksom". Både verdiene og vår etiske holdning blir ansett som en integrert del av vår forretningsvirksomhet, og våre etiske retningslinjer er nærmere beskrevet under avsnittet Risikostyring og internkontroll.

Vi sørger også for å styre den innvirkning våre aktiviteter har på mennesker, samfunn og miljø, i samsvar med selskapets konserndirektiver for helse, sikkerhet, sikring, etikk og bærekraft, inkludert selskapets samfunnsansvar (CSR). Blant de områdene som dekkes av disse direktivene finner vi menneskerettigheter, arbeidsstandarder, åpenhet og antikorrupsjon, bruk av lokal arbeidskraft og lokale anskaffelser, helse og sikkerhet, arbeidsmiljø, sikring og generelle miljømessige problemstillinger.

Selskapets system for eierstyring og selskapsledelse er nærmere beskrevet på nettstedet www.statoil.com/cg, hvor aksjonærer og andre interessegrupper kan lese om tema de har spesiell interesse for og lett navigere seg fram til tilhørende dokumentasjon.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Virksomhet

Statoil er et oppstrøms, teknologidrevet energiselskap som hovedsakelig er involvert i leting og produksjon av olje og gass.

Statoils hovedkontor ligger i Stavanger, Norge. Konsernet har virksomhet i 33 land og territorier, og har om lag 23.000 ansatte over hele verden. Statoil ASA er et allmennaksjeselskap som er organisert i henhold til norsk lov og underlagt Lov om allmennaksjeselskaper (allmennaksjeloven). Staten er den største aksjonæren i Statoil ASA, med en direkte eierandel på 67 prosent. Statoil er ledende operatør på norsk kontinentalsokkel og utvider også vår internasjonale tilstedeværelse.

Statoil er blant verdens største selgere av råolje og kondensat og nest største leverandør i det europeiske gassmarkedet. Vi har også en betydelig virksomhet innenfor prosessering og raffinering. I tillegg bidrar Statoil til utvikling av nye energiresurser, og vi har aktiviteter innen vindkraft og biodrivstoff samt en ledende posisjon når det gjelder å ta i bruk teknologi for fangst og lagring av CO₂ (CCS).

Statoils formål er definert i selskapets vedtekter (www.statoil.com/vedtekter). Vi skal drive undersøkelse etter og utvinning, transport, foredling og markedsføring av petroleum og avledede produkter og andre energiformer samt annen virksomhet. Virksomheten kan også drives gjennom deltakelse i eller i samarbeid med andre selskaper.

Styret og ledelsen har utarbeidet én strategi på selskapsnivå og en for hvert forretningsområde. Disse er omformulert til konkrete mål som skal sikre en samordnet gjennomføring av strategien i hele selskapet. Vi har som mål å vokse og øke vår verdiskaping gjennom en teknologifokusert oppstrømsstrategi, i tillegg til utvalgte posisjoner midtstrøms og innenfor lavkarbonteknologi.

Statoils hovedprioriteringer er fortsatt å drive en trygg og pålitelig virksomhet uten skader på mennesker og miljø, og å oppnå lønnsom produktionsvekst ved hjelp av godt gjennomtenkte investeringer og forsvarlig finansiell styring med et konkurransedyktig utbytte til aksjonærene.

For å lykkes framover vil vi fortsatt satse på følgende strategi:

- Opprettholde resultatene fra vår ledende letevirksomhet
- Utnytte hele verdipotensialet på norsk kontinentalsokkel
- Styrke globale offshore-posisjoner
- Maksimere verdien av posisjonene på land
- Skape verdier gjennom en ledende gassposisjon
- Styrke verdiskapingen gjennom aktiv porteføljeforvaltning
- Utnytte vår olje- og gasskompetanse og -teknologi for å åpne opp for nye muligheter innen fornybar energi

Vi arbeider for å dekke verdens økende energibehov, samtidig som vi tar hensyn til miljøet og gjør en aktiv innsats for å bekjempe de globale klimaendringene. Vi bidrar til bærekraftig utvikling i forbindelse med kjerneaktivitetene våre i de landene der vi har virksomhet. Vi arbeider for åpenhet og antikorrupsjon, og respekt for menneske- og arbeidstakerrettigheter. Det gjelder både våre egne aktiviteter og de deler av verdikjeden som vi har betydelig innvirkning på.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Selskapskapital og utbytte

Det er Statoils ambisjon å øke det årlige kontantutbyttet, målt i kroner per aksje, i tråd med den langsiktige underliggende inntjeningen.

Egenkapital

Per 31. desember 2013 var selskapets egenkapital på 355,6 milliarder kroner (ikke inkludert 0,5 milliarder kroner i aksjeposter uten bestemmende innflytelse/minoritetsinteressser), det vil si 40 prosent av selskapets samlede eiendeler. Styret anser dette som hensiktsmessig ut fra selskapets behov for soliditet i forhold til uttalte mål, strategi og risikoprofil.

Dersom styret skulle gis mandat for å øke selskapets aksjekapital, ville et slikt mandat være begrenset til et definert formål. Dersom generalforsamlingen skal vurdere styremandater med tanke på aksjeemisjon for forskjellige formål, må generalforsamlingen vurdere hvert mandat for seg.

Utbyttepolitikk

Endringer i norsk selskapslovgivning som ble gjort gjeldende fra 1. juli 2013 åpner for at betaling av utbytte, basert på selskapets siste godkjente årsregnskap, kan bestemmes av styret etter fullmakt fra generalforsamlingen. Styret vil legge fram forslag om at aksjeeierne gir styret en slik fullmakt på generalforsamlingen som skal avholdes 14. mai 2014. På grunnlag av en slik fullmakt vil Statoil gjennomføre kvartalsvis utbyttebetaling fra første kvartal 2014, slik at styret godkjenner 1. - 3. kvartals utbetalinger, mens generalforsamlingen godkjenner utbyttet for 4. kvartal (og for året under ett) på grunnlag av et forslag fra styret. Statoil vil kunngjøre utbytteutbetalingene i forbindelse med de kvartalsvise resultatene. Det forventes at utbetaling av det kvartalsvise utbyttet finner sted ca. fire måneder etter kunngjøringen om hvert kvartalsvise utbytte. Dermed vil Statoil i 2014 utbetale årsutbyttet for 2013 samt utbytte for to kvartaler.

Styret har vedtatt å oppdatere utbyttepolitikken slik at den gjenspeiler kvartalsvis utbetaling av utbytte, som følger:

"Det er Statoils ambisjon å øke det årlige kontantutbyttet, målt i norske kroner per aksje, i takt med den langsiktige underliggende inntjeningen. Statoil kunngjør utbytte hvert kvartal. Styret godkjenner 1. - 3. kvartals utbytte på grunnlag av en fullmakt fra generalforsamlingen, mens generalforsamlingen godkjenner utbyttet for 4. kvartal (og for året under ett) på grunnlag av et forslag fra styret. Når styret bestemmer de foreløpige utbytteutbetalingene og anbefaler samlet utbyttelnivå for året, skal det tas hensyn til forventet kontantstrøm, investeringsplaner, finansieringsbehov og nødvendig finansiell fleksibilitet. I tillegg til kontantutbytte, vil Statoil også vurdere tilbakekjøp av aksjer som et middel for å øke aksjonærenes totalavkastning."

Den nye utbyttepolitikken kan bare innføres dersom generalforsamlingen gir styret fullmakt til å bestemme utbetalingen av utbytte hver kvartal. For å stå ved lag må en slik fullmakt fornyes på hver generalforsamling.

Tilbakekjøp av egne aksjer for påfølgende sletting

I tillegg til å betale kontantutbytte, vil Statoil også vurdere tilbakekjøp av aksjer som et middel for å øke aksjonærenes totalavkastning. På generalforsamlingen 14. mai 2013 fikk styret fullmakt til, på vegne av selskapet, å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 187.500.000 kroner. Laveste beløp som kan betales per aksje er 50 kroner, mens høyeste beløp som kan betales per aksje er 500 kroner. Innenfor disse grensene har styret fått fullmakt til å bestemme til hvilken pris og på hvilket tidspunkt et eventuelt kjøp skal finne sted. Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten kan bare disponeres til sletting gjennom en reduksjon av selskapets aksjekapital, i henhold til allmennaksjeloven § 12-1. Det var også en forutsetning for tilbakekjøp og sletting av egne aksjer at statens eierandel i Statoil ASA ikke endres. 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. Fullmakten var gyldig til neste ordinære generalforsamling. Per 1. mars 2013 har styret ikke benyttet denne fullmakten til å kjøpe tilbake egne aksjer for påfølgende sletting.

Kjøp av egne aksjer til bruk i forbindelse med aksjespareprogrammet

Siden 2004 har Statoil hatt et aksjespareprogram for sine ansatte. Formålet med dette programmet er å styrke bedriftskulturen og oppmuntre til lojalitet ved at ansatte blir deleiere i selskapet.

Generalforsamlingen i Statoil gir hvert år styret fullmakt til å kjøpe Statoil-aksjer i markedet for å fortsette aksjespareprogrammet. Fullmakten er gyldig til neste generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni det påfølgende året. På generalforsamlingen 14. mai 2013 fikk styret fullmakt til, på vegne av selskapet, å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 27.500.000 kroner til bruk i konsernets aksjespareprogram for egne ansatte.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Likebehandling av aksjeeiere er ett av kjerneprinsippene i Statoils styring og ledelse.

Statoil har én aksjeklasse, og hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Vedtektene inneholder ingen begrensninger i stemmeretten, og alle aksjer har de samme rettighetene. Hver aksje har en pålydende verdi på 2,50 kroner. Tilbakekjøp av egne aksjer som benyttes i aksjespareprogrammet for egne ansatte (eller eventuelt for etterfølgende sletting), gjennomføres via Oslo Børs.

Den norske stat som majoritetseier

Staten er majoritetsaksjonær i Statoil, og har også store eierinteresser i andre norske selskaper. Pr. 31. desember 2013 hadde staten en eierinteresse på 67 prosent (eksklusive Folketrygdfondets eierandel på 3,4 prosent). Denne eierstrukturen betyr at Statoil deltar i transaksjoner med mange aktører som er under samme eierstruktur, og derfor oppfyller definisjonen på nærstående parter. Alle transaksjoner anses utført på uavhengige vilkår.

Statens eierandel forvaltes av Olje- og energidepartementet. Det er en uttrykt statlig eierskapspolitikk at staten stiller seg bak prinsippene i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, og den norske regjeringen har signalisert en forventning om at selskaper hvor staten har en eierinteresse følger anbefalingen. Prinsippene er presentert i statens årlige eierberetninger.

Kontakten mellom staten som eier og oss foregår på linje med det som gjelder for andre institusjonelle investorer. I alle saker hvor staten opptrer i egenskap av å være aksjonær, er dialogen med selskapet basert på informasjon som er tilgjengelig for alle aksjonærer. Vi sikrer at målene og intensjonene for all samhandling mellom staten og Statoil er klart definert, og krever at det er et klart skille mellom de ulike rollene staten innehar.

Staten har ingen egne styremedlemmer eller medlemmer i bedriftsforsamlingen i Statoil. Som majoritetsaksjonær har staten utpekt ett medlem av Statoils valgkomité.

Avsetning av statens olje og gass

I henhold til selskapets vedtekter er det Statoils oppgave å markedsføre og selge statens andel av olje- og naturgassproduksjonen på norsk sokkel sammen med selskapets egen produksjon.

Staten har en felles eierskapsstrategi for å maksimere den samlede verdien av sine eierinteresser i Statoil og egne olje- og gassinteresser. Denne er nedfelt i en avsetningsinstruks som pålegger Statoil i sin virksomhet på norsk sokkel å legge vekt på disse samlede eierinteressene ved beslutninger som kan ha betydning for gjennomføringen av avsetningsordningen.

Statsaksjeselskapet Petoro AS ivaretar de forretningsmessige forhold knyttet til den norske stats direkte engasjement i petroleumsvirksomhet på norsk sokkel og virksomhet i tilknytning til dette.

Andre transaksjoner

I forbindelse med ordinære forretningsaktiviteter som rørledningstransport, lagring av gass og prosessering av petroleumprodukter, har Statoil også jevnlig transaksjoner med enheter som selskapet har eierinteresser i. Disse transaksjonene utføres på uavhengige vilkår.

Krav til styremedlemmer og ledelse

Det følger av våre etiske regler, som også gjelder for styremedlemmer, at enkeltpersoner må opptre upartisk i alle forretningsaktiviteter og ikke gi andre selskaper, organisasjoner eller enkeltpersoner utilbørlige fordeler. Alle styreverv, arbeidsforhold eller øvrige oppdrag som innehas eller utføres i andre selskaper, som kan eller kan forventes å få kommersielle relasjoner til Statoil, må godkjennes av Statoil.

Styrets instruks legger til grunn at styret og konsernsjefen ikke kan delta i diskusjoner eller beslutninger i saker som er av spesiell personlig betydning for dem, eller for deres nærstående parter, på en slik måte at hver enkelt må anses å ha vesentlig personlig eller økonomisk interesse i saken. Hvert av styremedlemmene og konsernsjefen er personlig ansvarlig for å sikre at de ikke inhabile når det gjelder diskusjon av en bestemt sak. Medlemmer av styret må oppgi eventuelle interesser de eller deres nærstående parter kan ha når det gjelder utfallet av en bestemt sak. Styret må godkjenne alle avtaler mellom selskapet og et medlem av styret eller konsernsjefen. Styret må også godkjenne alle avtaler mellom selskapet og en tredjepart som et medlem av styret eller konsernsjefen kan ha vesentlige interesser i. Alle medlemmene av styret skal også kontinuerlig vurdere om det finnes forhold som kan undergrave den generelle tilliten til styremedlemmenes uavhengighet. Det påhviler styremedlemmene å være spesielt oppmerksomme når de gjør slike vurderinger i forbindelse med styrets behandling av transaksjoner, investeringer og strategiske beslutninger. Styremedlemmet skal umiddelbart gi beskjed til styrets leder dersom det finnes eller oppstår slike omstendigheter, og styrelederen vil deretter avgjøre hvordan saken skal håndteres.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Fri omsettelighet

Statoils vedtekter inneholder ingen omsetningsbegrensninger.

Statoils hovednotering er på Oslo Børs. Våre amerikanske depotbevis (American Depositary Rights - ADR) omsettes på New York Stock Exchange. Hver Statoil ADR representerer en underliggende ordinær aksje.

Aksjene og depotbevisene er fritt omsettelige.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Generalforsamling

Generalforsamlingen er selskapets øverste styrende organ og er et demokratisk og effektivt forum for samvirke mellom aksjeeierne, styret og selskapets ledelse.

Styret har iverksatt tiltak som skal sikre at så mange aksjonærer som mulig kan utøve sine rettigheter på Statoils generalforsamling, og at generalforsamlingen er et effektivt forum for aksjonærenes beslutningstaking og utveksling av synspunkter mellom aksjonærer og styre.

Innkalling

Innkalling til generalforsamling og saksdokumenter offentliggjøres på Statoils nettsider, og melding sendes til alle aksjonærer med kjent adresse minst 21 dager før møtet. Aksjonærer som har registrert seg for elektronisk distribusjon vil motta innkallingen elektronisk. Alle aksjonærer som er registrert i Verdpapirsentralen (VPS) vil motta invitasjon til generalforsamlinger. Andre dokumenter til Statoils generalforsamlinger vil gjøres tilgjengelig på Statoils nettsider. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som omhandler saker til behandling på generalforsamlingen.

Aksjonærene har rett til å få sine forslag behandlet av generalforsamlingen, forutsatt at forslaget er framsatt skriftlig til styret i tide til at det kan medtas i innkallingen til generalforsamlingen, senest 28 dager før møtet.

Registrering, stemmegiving og fullmakter

Registrering til generalforsamling kan gjøres via e-post eller internett. Styret oppmuntrer så mange aksjonærer som mulig til å delta i beslutningen på generalforsamlingen, og aksjonærer som er forhindret fra å møte personlig kan stemme skriftlig på forhånd, også elektronisk, eller avgi fullmakt. Et fullmaktsskjema med instruksjoner for bruk sendes ut sammen med innkallingen til møtet, der aksjonæren kan gi fullmakt til en annen person for hver enkelt sak til behandling på dagsorden. Aksjonærer kan stemme separat på hver enkelt kandidat ved valg til bedriftsforsamlingen og valgkomiteen. Siden Statoil har en bedriftsforsamling, blir medlemmer til styret valgt av bedriftsforsamlingen der det også er mulighet for å stemme på hver enkelt nominerte kandidat.

Dersom aksjer registreres av en nominell eier i Verdpapirsentralen, jfr. allmennaksjelovens paragraf 4-10, og den egentlige eieren av aksjene ønsker å stemme med sine aksjer, må den egentlige eieren registrere aksjene på nytt på en egen VPS-konto i sitt eget navn før generalforsamlingen. Dersom den egentlige eieren kan bevise at dette er gjort, og at vedkommende har en reell aksjonærinteresse i selskapet, kan vedkommende, etter selskapets mening, stemme på bakgrunn av disse aksjene. Avgjørelser om stemmerett for aksjonærer og stedfortredere med fullmakt tas av den personen som åpner møtet. Slike beslutninger kan endres av generalforsamlingen ved enkelt flertall.

Prosedyrer

I henhold til selskapets vedtekter skal den ordinære generalforsamlingen holdes innen utgangen av juni hvert år.

En generalforsamling åpnes og ledes vanligvis av bedriftsforsamlingens leder. Dersom det skulle være uenighet rundt enkeltsaker hvor bedriftsforsamlingens leder er nært knyttet til en av de involverte partene, eller av andre grunner ikke regnes som upartisk, vil det utpekes en annen møteleder for å sikre uavhengighet i forhold til sakene som behandles. Generalforsamlinger holdes på norsk, og oversettes fortløpende til engelsk. Siden Statoil har et stort antall aksjonærer med en stor geografisk spredning, tilbyr selskapet dem muligheten til å følge generalforsamlinger via overføring på internett med simultanoversetting til engelsk.

Alle aksjer har lik stemmerett på generalforsamlinger. Beslutninger på generalforsamlingen fattes vanligvis med enkelt flertall. Imidlertid kreves det, i henhold til norsk lov, kvalifisert flertall ved visse beslutninger, inkludert beslutninger om å fravike fortrinnsretter i forbindelse med en eventuell aksjeemisjon, godkjenning av en fusjon eller fisjon, endringer i våre vedtekter eller fullmakt til å øke eller redusere aksjekapitalen. For disse sakene kreves det godkjenning fra minst to tredjedeler av det samlede antall avgitte stemmer, i tillegg til to tredjedeler av aksjekapitalen som er representert på generalforsamlingen.

Møtereferat fra generalforsamlinger vil være tilgjengelig på Statoils nettsider rett etter møtet på: www.statoil.com/generalforsamling.

Følgende beslutninger vedtas på generalforsamlingen:

- Valg av representanter for aksjonærene til bedriftsforsamlingen og fastsettelse av bedriftsforsamlingens honorar
- Valg av medlemmer til valgkomiteen og fastsettelse av valgkomiteens honorar
- Valg av ekstern revisor og fastsettelse av revisors godtgjørelse
- Godkjenning av årsberetningen, regnskapet og eventuelt utbytte som er foreslått av styret og anbefalt av bedriftsforsamlingen
- Behandling av eventuelle andre saker som er satt opp på sakslisten i møteinnkallingen

På Statoils generalforsamling 14. mai 2013 var 76,38 prosent av aksjekapitalen representert, enten ved forhåndsstemming, ved personlig fremmøte eller ved fullmakt.

Avvik fra Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse:

Ifølge anbefalingen bør styret, valgkomiteen og selskapets revisor være til stede på generalforsamlinger. På grunn av diskusjonenes art på generalforsamlinger har ikke Statoil ansett det som nødvendig å kreve at alle medlemmene av styret og valgkomiteen er til stede. Styrelederen, konsernsjefen og lederen av valgkomiteen er imidlertid alltid til stede på generalforsamlinger, i tillegg til vår eksterne revisor og andre medlemmer av ledelsen.

Valgkomiteen

Valgkomiteen består nå av tre medlemmer som enten er aksjonærer eller valgt av aksjonærene.

Valgkomiteens oppgaver er angitt i vedtektene, og komiteens instruks er fastlagt av generalforsamlingen. Styret anser at alle medlemmene av valgkomiteen er uavhengige av Statoils daglige ledelse og styre. Valgkomiteen har som oppgave å avgi innstilling til:

- generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen og godtgjørelse til medlemmene av bedriftsforsamlingen
- generalforsamlingen om valg av og godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen
- bedriftsforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og godtgjørelse til styrets medlemmer, og
- bedriftsforsamlingen om valg av leder og nestleder til bedriftsforsamlingen.

Valgkomiteen gir en skriftlig oppfordring til Statoils største aksjonærer om å komme med forslag til aksjonærvalgte kandidater til bedriftsforsamling og styre, i tillegg til medlemmer til valgkomiteen. Aksjonærene oppfordres også til å komme med innspill til valgkomiteen angående sammensetningen og kompetansen i Statoils styrende organer i lys av Statoils strategier og utfordringer i tiden som kommer. I tillegg har alle aksjonærer en mulighet til å sende inn forslag gjennom en elektronisk postkasse på våre nettsider. I valgprosessen for styret deler styret resultatene fra den årlige, eksternt tilrettelagte styreevalueringen med valgkomiteen, med innspill både fra ledelsen og styret. Det holdes individuelle møter mellom valgkomiteen og hvert av styremedlemmene, også de ansattvalgte i styret. Styrelederen og konsernsjefen inviteres til å delta på minst ett møte i valgkomiteen før denne gir sin endelige anbefaling, men uten å ha stemmerett. Valgkomiteen benytter jevnlig ekstern ekspertise i sitt arbeid.

Medlemmene og lederen av valgkomiteen velges av generalforsamlingen. To av medlemmene velges blant de aksjonærvalgte medlemmene av bedriftsforsamlingen. Medlemmene av valgkomiteen velges vanligvis for to år av gangen. Generalforsamlingen fastsetter valgkomiteens godtgjørelse.

På generalforsamlingen 15. mai 2012 ble Olaug Svarva, Live Haukvik Aker, Tom Rathke og Ingrid Dramdal Rasmussen gjenvalgt som medlemmer av valgkomiteen for perioden fram til generalforsamlingen i 2014.

Før generalforsamlingen i 2013 opplyste Ingrid Dramdal Rasmussen at hun ønsket å trekke seg fra valgkomiteen, da hun ikke lenger arbeidet som ekspedisjonssjef for økonomi- og administrasjonsavdelingen i Olje- og energidepartementet. På generalforsamlingen 14. mai 2013 ble Elisabeth Berge, ekspedisjonssjef i Olje- og energidepartementet, valgt til å ta Ingrid Dramdal Rasmussens plass i Statoils valgkomité.

Etter at generalforsamlingen hadde vedtatt en endring i Statoils vedtekter, slik at man nå kan velge personlige varamedlemmer for ett eller flere medlemmer i valgkomiteen, ble Johan A. Alstad, avdelingsdirektør for eierskapsseksjonen i Olje- og energidepartementet, valgt som personlig varamedlem for Elisabeth Berge. I henhold til vedtektene skal et varamedlem kun møte i stedet for medlemmet når medlemmet trer ut av stillingen sin før vervet opphører.

Med virkning fra 4. juni 2013 trakk Live Haukvik Aker seg fra valgkomiteen, da hun var blitt innvalgt i styret til Kværner ASA.

Dermed består Statoils valgkomité av følgende medlemmer per 31. desember 2013:

- Olaug Svarva (styreleder), administrerende direktør i Folketrygdfondet
- Tom Rathke, konserndirektør Wealth Management i DnB
- Elisabeth Berge, ekspedisjonssjef i Olje- og energidepartementet (med personlig varamedlem Johan A. Alstad, avdelingsdirektør for eierskapsseksjonen i Olje- og energidepartementet)

Mer informasjon om medlemmene av Statoil ASAs valgkomité og valgkomiteens instruks finnes på vår nettside www.statoil.com/valgkomiteen.

Den elektroniske postkassen hvor aksjonærene kan sende inn forslag til komiteen, med frister for innsending av forslag i enkelte tilfeller, er tilgjengelig på våre nettsider på www.statoil.com/kandidatforslag.

Arbeidet i Statoils valgkomité er systematisk og langsiktig. I henhold til instruksen skal valgkomiteen blant annet legge vekt på erfaring, kompetanse, kapasitet, passende rotasjon, kjønn og uavhengighet ved utarbeidelse av innstillinger. Valgkomiteens anbefaling til generalforsamlingen eller bedriftsforsamlingen offentliggjøres på forhånd og begrunnes før eller på møtet.

Selskapet dekker valgkomiteens kostnader.

Valgkomiteen hadde 15 ordinære møter og tre telefonmøter i 2013.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Bedriftsforsamlingen og styret

Styrets og bedriftsforsamlingens viktigste oppgaver fremgår av norsk selskapslovgivning.

Styrets sammensetning

I samsvar med våre vedtekter skal styret bestå av ni til elleve medlemmer. Per 31. desember 2013 besto styret av følgende ti medlemmer (deltakelse på åtte ordinære styremøter, seks ekstraordinære styremøter og møter i styrets underutvalg i 2013, og eierskap til Statoil-aksjer per 31. desember 2013 i parentes):

- **Svein Rennemo:** Aksjonærvalgt, styreleder og medlem av styrets kompensasjons- og lederutviklingsutvalg (deltok i åtte ordinære styremøter, seks ekstraordinære styremøter og seks møter i kompensasjons- og lederutviklingsutvalget i 2013, eier 10 000 Statoil-aksjer)
- **Grace Reksten Skaugen:** Aksjonærvalgt, nestleder i styret og leder av styrets kompensasjons- og lederutviklingsutvalg (deltok i åtte ordinære styremøter, seks ekstraordinære styremøter og seks møter i kompensasjons- og lederutviklingsutvalget i 2013, eier 400 Statoil-aksjer)
- **Bjørn Tore Godal:** Aksjonærvalgt, styremedlem, leder av styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk og medlem av styrets kompensasjons- og lederutviklingsutvalg (deltok i åtte ordinære styremøter, seks ekstraordinære styremøter, seks møter i styrets kompensasjons- og lederutviklingsutvalg og fem møter i styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk i 2013, eier ingen Statoil-aksjer)
- **Jakob Stausholm:** Aksjonærvalgt, styremedlem og leder av styrets revisjonsutvalg (deltok i åtte ordinære styremøter, seks ekstraordinære styremøter og seks møter i styrets revisjonsutvalg i 2013, eier 32 600 Statoil-aksjer)
- **Maria Johanna Oudeman:** Aksjonærvalgt, styremedlem og medlem av styrets revisjonsutvalg (deltok i åtte ordinære styremøter, seks ekstraordinære styremøter og seks møter i styrets revisjonsutvalg i 2013, eier ingen Statoil-aksjer)
- **Catherine Hughes:** Aksjonærvalgt, styremedlem siden 1. juli 2013 og medlem av styrets revisjonsutvalg siden 17. juli 2013 (deltok i fire ordinære styremøter, fire ekstraordinære styremøter og tre møter i styrets revisjonsutvalg i 2013, eier ingen Statoil-aksjer)
- **James Mulva:** Aksjonærvalgt, styremedlem siden 1. juli 2013 og medlem av styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk siden 17. juli 2013 (deltok i fire ordinære styremøter, fire ekstraordinære styremøter og to møter i styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk i 2013, eier ingen Statoil-aksjer)
- **Lill-Heidi Bakkerud:** Ansattvalgt i styret og medlem av styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk (deltok i åtte ordinære styremøter, seks ekstraordinære styremøter og fem møter i styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk i 2013, eier 330 Statoil-aksjer)
- **Ingrid Di Valerio:** Ansattvalgt i styret siden 1. juli 2013 og medlem av styrets revisjonsutvalg siden 17. juli 2013 (deltok i fire ordinære styremøter, fire ekstraordinære styremøter og tre møter i styrets revisjonsutvalg i 2013, eier 1778 Statoil-aksjer)
- **Stig Lægreid:** Ansattvalgt i styret siden 1. juli 2013 og medlem av styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk siden 17. juli 2013 (deltok i fire ordinære styremøter, tre ekstraordinære styremøter og to møter i styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk i 2013, eier 1519 Statoil-aksjer)

Styret vurderer sin sammensetning med hensyn til kompetanse, kapasitet og mangfold som hensiktsmessig for å forfølge selskapets mål og viktigste utfordringer samt alle aksjonærenes felles interesser. Styret anser også at det består av personer som har vilje og evne til å arbeide som et team, slik at styret arbeider effektivt som et kollegialt organ. Ett av styremedlemmene er kvalifisert til å være "revisjonsutvalgets finansielle ekspert", som definert i kravene fra det amerikanske kredittilsynet (US Securities and Exchange Commission). Fem styremedlemmer er kvinner, mens fire har en annen nasjonalitet enn norsk og er bosatt utenfor Norge. Alle de aksjonærvalgte styremedlemmene anses som uavhengige.

De ansattvalgte styremedlemmene har, i motsetning til de aksjonærvalgte styremedlemmene, varamedlemmer. Den daglige ledelsen er ikke representert i styret. Styremedlemmene velges for en periode på inntil to år, vanligvis for ett år av gangen.

Ingen av styremedlemmene har avtale om pensjonsordning eller etterlønn fra selskapet.

Informasjon om styremedlemmene og styrets underutvalg, inkludert informasjon om kompetanse, erfaring, andre styreverv, uavhengighet, aksjeeierskap og lån, er tilgjengelig i vår årsrapport på Form 20-F, og på våre nettsider www.statoil.com/styret.

I overensstemmelse med norsk lov velger bedriftsforsamlingen Statoils styre og styrets leder.

Statoils bedriftsforsamling

I samsvar med Statoils vedtekter skal bedriftsforsamlingen normalt bestå av 18 medlemmer, hvorav 12 medlemmer samt fire varamedlemmer innstilles av valgkomiteen og velges av generalforsamlingen. De representerer et bredt tverrsnitt av selskapets aksjonærer og interessegrupper. Seks medlemmer med varamedlemmer og tre observatører velges av og blant våre ansatte. Bedriftsforsamlingen velger sin egen leder og nestleder av og blant sine medlemmer.

Medlemmene av bedriftsforsamlingen velges vanligvis for to år av gangen. Medlemmer av styret og ledelsen i selskapet kan ikke være medlem av bedriftsforsamlingen, men har rett til å være til stede og å uttale seg på møter i bedriftsforsamlingen, med mindre bedriftsforsamlingen i enkeltsaker beslutter å avvike fra dette. Styreleder og konsernsjef deltok på fire av fem møter i bedriftsforsamlingen i 2013. Flere andre medlemmer av ledelsen var også til stede på møtene.

Bedriftsforsamlingens oppgaver er definert i Lov om allmennaksjeselskaper § 6-37. Bedriftsforsamlingen velger medlemmer til styret og styrets leder og kan stemme over hver nominerte kandidat for seg. Det er også bedriftsforsamlingens ansvar å føre tilsyn med styrets og konsernsjefens ledelse av selskapet, fatte beslutninger om investeringer av betydelig omfang sett i forhold til selskapets ressurser, og fatte beslutninger som involverer rasjonalisering og/eller omlegging av driften som vil medføre større endringer eller omlegging av arbeidsstyrken.

Bedriftsforsamlingen hadde fire ordinære møter og ett ekstraordinært møte i 2013.

Live Haukvik Aker, finansdirektør i Komplet AS, trakk seg fra vervet som aksjonærvalgt medlem av bedriftsforsamlingen med virkning fra 4. juni 2013, da hun var blitt innvalgt til styret i Kværner ASA.

Per 31. desember 2013 hadde bedriftsforsamlingen følgende medlemmer:

Aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen

- **Olaug Svarva:** Administrerende direktør, Folketrygdfondet
- **Idar Kreutzer:** Administrerende direktør, Finansnæringens Fellesorganisasjon (FNO)
- **Karin Aslaksen:** Leder for HR-avdelingen i Politidirektoratet
- **Greger Mannsverk:** Administrerende direktør, Bergen Group Kimek AS
- **Steinar Olsen:** Administrerende direktør, Jemso A/S
- **Ingvald Strømmen:** Dekanus ved NTNU
- **Rune Bjerke:** Konsernsjef, DNB
- **Tore Ulstein:** Styreleder og visekonsernsjef, Ulsteingruppen og president i NHO
- **Thor Oscar Bolstad:** Direktør ved Herøya Industripark, Norsk Hydro ASA
- **Barbro Hætta:** Lege ved Universitetssykehuset i Nord-Norge
- **Siri Kalvig:** Ansatt i StormGeo AS

Varamedlemmer til bedriftsforsamlingen

- 1. vara: **Arthur Sletteberg:** Selvstendig næringsdrivende
- 2. vara: **Bassim Haj:** Konserndirektør, IT og informasjon, Yara International ASA
- 3. vara: **Anne-Margrethe Firing:** Banksjef, Nordea Bank Norge
- 4. vara: **Linda Litlekalsøy Aase:** Direktør, Rolls-Royce Marine AS

Ansattvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen

- **Eldfrid Irene Hognestad**
- **Steinar Kåre Dale**
- **Per Martin Labråthen**
- **Anne Kristi Horneland**
- **Jan-Eirik Feste**
- **Hilde Møllerstad**

I tillegg er det tre observatører og 17 varamedlemmer til bedriftsforsamlingen som er valgt av og blant de ansatte.

Alle medlemmene av bedriftsforsamlingen er bosatt i Norge. Ingen av medlemmene i bedriftsforsamlingen har særskilte avtaler om etterlønn eller lignende fordeler fra selskapet eller dets datterselskaper etter utløpet av valgperioden.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Styrets arbeid

Styret i Statoil ASA er ansvarlig for den overordnede forvaltningen av Statoil og for å føre tilsyn med selskapets aktiviteter generelt.

Styret er ansvarlig for den overordnede forvaltningen av Statoil-konsernet og for å føre tilsyn med den daglige ledelse og konsernets forretningsaktiviteter. Dette betyr at styret er ansvarlig for å etablere kontrollsystemer og sikre at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover og regler, selskapets etiske retningslinjer og verdigrunnlag slik det er beskrevet i Statoil-boken, og eiernes forventninger til god eierstyring og selskapsledelse. Styret legger vekt på å ivareta interessene til alle aksjonærer, men også interessene til selskapets øvrige interessegrupper.

Styret behandler saker av stor viktighet eller av ekstraordinær karakter, og kan i tillegg be administrasjonen om å legge fram alle typer saker for behandling. En viktig oppgave for styret er å utnevne konsernsjef og fastsette hans/hennes arbeidsinstruks og ansettelsesvilkår. Tilbakevendende saker på styrets sakliste er sikring, sikkerhet og bærekraft, selskapets strategi, forretningsplaner, kvartals- og årsresultater, årsrapporter, etikk, ledelsens månedlige resultatrapportering, godtgjørelse til ledende ansatte, ledervurderinger og planlegging av etterfølgere når det gjelder konsernsjefen og toppledelsen, gjennomgang av status for prosjekter, personal- og organisasjonsstrategi og -prioriteringer, en årlig gjennomgang av selskapets risikostyring, tre drøftinger av de viktigste risikofaktorer og risikospørsmål hvert år, og en årlig gjennomgang av styrets styrende dokumentasjon. På slutten av alle styremøter har konsernsjefen en egen runde med styret for å evaluere møtet og vedta en handlingsplan og prioriteringer for tiden framover.

Styrets arbeid baseres på en instruks som beskriver styrets ansvar, oppgaver og saksbehandling, inkludert prosedyrer for behandling av saker hvor enkeltmedlemmer av styret eller en nærstående part har store personlige eller økonomiske interesser. Instruksen beskriver også konsernsjefens arbeidsoppgaver og plikter overfor styret. Styrets instruks er tilgjengelig på våre nettsider www.statoil.com/styret. I tillegg til styret deltar konsernsjefen, konserndirektøren for økonomi og finans, kommunikasjonsdirektøren, selskapets juridiske direktør og direktjonssekretæren på alle styremøtene. Øvrige medlemmer av konsernledelsen og øverste ledelse deltar på styremøter i forbindelse med bestemte saker.

Styret foretar en årlig egenevaluering med innspill fra forskjellige kilder og med ekstern tilrettelegging. Individuelle samtaler med hvert enkelt styremedlem og medlemmer av ledelsen gjennomføres som en del av evalueringsprosessen. Styrets evalueringsrapport gjøres tilgjengelig for valgkomiteen.

Hele styret eller deler av det besøker med jevne mellomrom forskjellige Statoil-anlegg og kontorsteder i Norge og ellers i verden, og hvert halvår reiser også alle styremedlemmer på et lengre styrebesøk til et anlegg i utlandet. Ved besøk på Statoils utenlandske anlegg legger styret vekt på betydningen av å få bedre innsikt i og mer kunnskap om Statoils tekniske og kommersielle aktiviteter så vel som selskapets lokale organisasjoner.

Styret hadde åtte ordinære styremøter og seks ekstraordinære styremøter i 2013. Den gjennomsnittlige møtedeltakelsen på disse styremøtene var 99,27 prosent.

Statoils styre har tre underutvalg: Et revisjonsutvalg, et kompensasjons- og lederutviklingsutvalg og et utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk. Utvalgene behandler saker som skal opp i styret, og deres fullmakt er begrenset til å gi anbefalinger angående slike saker. Utvalgene består utelukkende av styremedlemmer, og svarer kun overfor styret når det gjelder hvordan de utfører sine arbeidsoppgaver. Referater fra møter i underutvalgene sendes til hele styret, og lederen i det enkelte utvalg informerer styret jevnlig om utvalgets arbeid på styremøtene.

Styrets revisjonsutvalg

Revisjonsutvalgets rolle er å bistå styret og fungere som et forberedende organ i forbindelse med styrets styrings- og kontrollansvar knyttet til selskapets finansielle rapportering og effektiviteten i selskapets internkontrollsystem, i tillegg til andre oppgaver som utvalget tildeles i samsvar med instruksen. En av revisjonsutvalgets oppgaver er å holde løpende kontakt med Statoils eksterne revisor vedrørende revisjonen av selskapets regnskaper. Utvalget har også tilsyn med innføring og etterlevelse av konsernets etiske retningslinjer knyttet til den finansielle rapporteringen. Revisjonsutvalget vurderer og gir sin innstilling til valg av ekstern revisor, og har ansvar for å se til at ekstern revisor oppfyller de krav som stilles av myndigheter i Norge og i USA, hvor Statoil også er børsnotert. Utvalget gjennomfører en årlig evaluering av sitt eget arbeid og sin instruks.

Styrets revisjonsutvalg hadde seks møter i 2013. Møtedeltakelsen var på 100 prosent. Per 31. desember 2013 besto revisjonsutvalget av følgende medlemmer: Jakob Stausholm (leder), Maria Johanna Oudeman, Catherine Hughes og Ingrid di Valerio.

Konserndirektøren for økonomi og finans er ledelsens hovedrepresentant overfor revisjonsutvalget, mens lederen for internrevisjonen står for sekretærfunksjonen. Konsernsjefen, selskapets juridiske direktør og direktør for regnskap og finansiell kontroll deltar på utvalgets møter. Ekstern revisor deltar på møtene når saker som sammenfaller med ekstern revisors ansvarsområde, skal behandles. Selskapets chief compliance officer, leder for financial compliance og andre ledere i selskapet deltar når det anses som relevant for de sakene som skal behandles.

Instruksen til styrets revisjonsutvalg er tilgjengelig på våre nettsider www.statoil.com/revisjonsutvalget.

Styrets kompensasjons- og lederutviklingsutvalg

Kompensasjons- og lederutviklingsutvalget rolle er å bistå styret i arbeidet med ansettelsesvilkårene for konsernsjefen samt filosofi, prinsipper og strategi for belønning av sentrale ledere i Statoil, og saker knyttet til lederutvikling og planlegging av etterfølgere. Utvalget gjennomfører en årlig evaluering av sitt eget arbeid og sin instruks.

Styrets kompensasjonsutvalg hadde seks møter i 2013 og møtedeltakelsen var på 100 prosent. Per 31. desember 2013 besto kompensasjonsutvalget av følgende medlemmer: Grace Reksten Skaugen (leder), Svein Rennemo og Bjørn Tore Godal.

Statoils personal- og organisasjonsdirektør deltar normalt på utvalgets møter. Konsernsjefen deltar på utvalgets møter etter behov. Selskapets juridiske avdeling er ansvarlig for utvalgets sekretærfunksjon.

Instruksen til styrets kompensasjons- og lederutviklingsutvalg er tilgjengelig på våre nettsider www.statoil.com/kompensasjonsutvalget.

Styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk

Utvalget for sikkerhet, bærekraft og etikk har til oppgave å bistå styret i saker knyttet til sikkerhet, sikring, etikk og bærekraft. Utvalget vurderer og overvåker også praksisen, utviklingen og innføringen av retningslinjer, systemer og prinsipper innenfor sikkerhet, bærekraft og etikk. Dette omfatter også samfunnsansvar. Utvalget gjennomfører en årlig evaluering av sitt eget arbeid og sin instruks.

Utvalget for sikkerhet, bærekraft og etikk hadde fem møter i 2013, og møtedeltakelsen var på 95,24 prosent. Per 31. desember 2013 hadde utvalget for sikkerhet, bærekraft og etikk følgende medlemmer: Bjørn Tore Godal (leder), James Mulva, Lill-Heidi Bakkerud og Stig Lægred.

Direktøren for sikkerhet og selskapets juridiske direktør er ledelsens hovedrepresentanter overfor utvalget, og de deltar på møtene. Selskapets direktør for bærekraft, chief compliance officer og direktør for konsernrevisjonen kan også delta på utvalgets møter. Øvrige medlemmer av ledelsen deltar når det anses som relevant for de sakene som skal behandles. Selskapets juridiske avdeling er ansvarlig for utvalgets sekretærfunksjon.

Instruksen for styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk er tilgjengelig på våre nettsider på Statoil.com/sbeutvalget.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Risikostyring og internkontroll

Styret og selskapets ledelse legger stor vekt på kvaliteten i Statoils risikostyring og kontrollfunksjoner, og dette gjenspeiles i våre styringssystemer.

Risikostyring

Styret fokuserer på å sikre forsvarlig kontroll med selskapets internkontroll og generelle risikostyring. Styret gjennomgår hvert år risikostyringen i selskapet, og tre ganger i året får styret en presentasjon av og drøfter de viktigste risikofaktorer og risikospørsmål Statoil står overfor. Styrets revisjonsutvalg bistår styret og opptre som forberedende organ i forbindelse med overvåking av selskapets systemer for internkontroll, internrevisjon og risikostyring. Styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk overvåker og vurderer sikkerhets- og bærekraftsrisiko for Statoils aktiviteter, og begge utvalgene rapporterer jevnlig til hele styret.

Risikostyringen i Statoil skal sikre at virksomheten vår er trygg og i samsvar med våre krav. Vår generelle tilnærming til risikostyring består i en kontinuerlig vurdering og styring av risiko knyttet til verdikjeden vår for å bidra til at selskapet når sine viktigste mål, nemlig å skape verdier og unngå hendelser.

Selskapet har en egen konsernriskokomitee som ledes av konserndirektøren for økonomi og finans. Komiteen møtes minst seks ganger i året for å gi råd og anbefalinger om Statoils risikostyring. En detaljert rapport om selskapets risikostyring presenteres i kapittel 6 i årsrapporten på Form 20-F.

All risiko er knyttet til Statoils verdikjede - fra tilgang, utvikling, prosjektutførelse og drift til markedet. I tillegg til de økonomiske konsekvensene disse risikofaktorene kan ha for Statoils kontantstrøm, har vi også etablert prosedyrer og systemer for å redusere HMS- og integritetshendelser (som for eksempel bedrageri og korrupsjon), i tillegg til innvirkning på omdømmet som følge av problemer knyttet til menneskerettigheter, arbeidsstandarder og åpenhet. De fleste av disse risikofaktorene styres av linjelederne for våre hovedforretningsområder. Enkelte typer driftsrisiko er forsikret av vårt eget forsikringselskap, som opererer i norske og internasjonale forsikringsmarkeder. Statoil har også begynt å implementere en ny risikostyringsprosess som innebærer styring av kontinuiteten i forretningsvirksomheten.

Ledelsens rapport om intern kontroll over finansiell rapportering

Ledelsen i Statoil ASA er ansvarlig for å etablere og opprettholde en forsvarlig internkontroll over selskapets finansielle rapportering. Vår interne kontroll av finansiell rapportering er en prosess som er utformet under tilsyn av konsernsjefen og konserndirektøren for økonomi og finans for å gi rimelig sikkerhet for en pålitelig finansiell rapportering, og for at Statoils regnskap for eksterne formål blir utarbeidet i samsvar med IFRS slik de er vedtatt av EU.

Regnskapsprinsippene som anvendes av konsernet, er også i samsvar med IFRS som utgitt av International Accounting Standards Boards (IASB).

Ledelsen har vurdert effektiviteten i selskapets interne kontroll over finansiell rapportering basert på kriteriene i rammeverket «Internal Control - Integrated Framework» som er utgitt av the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) 1992. Basert på denne vurderingen har ledelsen konkludert med at Statoils interne kontroll over finansiell rapportering per 31. desember 2013 var effektiv.

Statoils etiske retningslinjer og antikorrupsjonsprogram

Vår evne til å skape verdier er avhengig av en høy etisk standard, og vi arbeider målrettet for at Statoil skal være kjent for det. Vi ser på etikk som en integrert del av vår forretningsvirksomhet. Vi krever at alle som opptre på våre vegne, holder en høy etisk standard, og vi vil opprettholde en åpen dialog om etiske spørsmål både internt og eksternt.

Våre etiske retningslinjer beskriver Statoils forpliktelser og krav i forbindelse med spørsmål av etisk karakter som gjelder vår forretningspraksis og personlige atferd.

I vår forretningsvirksomhet skal vi følge gjeldende lover og forskrifter og opptre på en etisk, bærekraftig og samfunnsansvarlig måte. Respekt for menneskerettigheter er en integrert del av Statoils verdigrunnlag.

De etiske retningslinjene gjelder for alle som arbeider for Statoil-konsernet, inkludert medlemmer av styret i Statoil. De etiske retningslinjene er tilgjengelige på www.statoil.com/etikkgoverdier. Statoils antikorrupsjonsprogram er å finne på samme nettside. Vi forventer også at våre samarbeidspartnere har etiske standarder som er i samsvar med våre etiske krav.

Statoil har en egen hjelpetelefon for etiske spørsmål som våre ansatte kan bruke til å uttrykke betenkeligheter eller be om råd i forhold til juridisk og etisk framferd i Statoils forretningsvirksomhet.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Godtgjørelse til styret

Medlemmer av styret mottar godtgjørelse i samsvar med den enkeltes rolle.

Godtgjørelse til medlemmer av styret og underutvalgene fastsettes av bedriftsforsamlingen basert på en anbefaling fra valgkomiteen. Det fastsettes egne satser for henholdsvis styrets leder, nestleder og andre medlemmer. Det bestemmes også egne satser for styrets undervalg, med en tilsvarende differensiering mellom lederen og øvrige medlemmer i hvert utvalg. Varamedlemmer (velges kun for de ansattvalgte i styret) får betalt for hvert møte de deltar på.

Styret mottar sin godtgjørelse i kontanter. Styremedlemmer som bor utenfor Skandinavia og utenfor Europa mottar en egen reisegodtgjørelse for hvert møte de deltar på. Styremedlemmenes godtgjørelse er ikke resultatavhengig, og ikke knyttet til opsjonsprogrammer eller lignende ordninger. Ingen aksjonærvalgte styremedlemmer har pensjonsordning eller avtale om etterlønn fra selskapet. Dersom aksjonærvalgte medlemmer av styret og/eller selskaper de har tilknytning til tar på seg oppdrag for Statoil i tillegg til styrevervet, vil hele styret bli informert om dette.

Den samlede godtgjørelsen til styret, inkludert godtgjørelse til styrets tre undervalg, var på 5.847.000 kroner i 2013. Ytterligere informasjon om all godtgjørelse utbetalt til de enkelte styremedlemmer er presentert i note 5 i regnskapet til morselskapet.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Godtgjørelse til ledende ansatte

Statoils belønningspolitikk er sterkt forankret i selskapets personalpolitikk og kjerneverdier.

1.1 Statoils belønningspolitikk

Statoils belønningspolitikk er sterkt forankret i selskapets personalpolitikk og kjerneverdier. Utformingen av selskapets belønningskonsept er basert på definerte hovedprinsipper.

Belønningskonseptet er en integrert del av vårt verdibaserte rammeverk for prestasjonsstyring og skal:

- gjenspeile vår globale konkurransedyktige markedsstrategi og lokale markedsforhold
- styrke interessefellesskapet mellom selskapets ansatte og dets eiere
- være i samsvar med lovgivning, god eierstyring og selskapsledelse
- være rettferdig, åpent og ikke-diskriminerende
- belønne og anerkjenne leveranse og atferd likeverdig
- differensiere basert på ansvar og prestasjoner
- belønne både kort- og langsiktige bidrag og resultater

1.2 Belønningssystem for konsernledelsen

Statoils belønningskonsept for konsernledelsen består av følgende hovedelementer:

- Fastlønn (grunnlønn og langtidsinsentiv LTI)
- Variabel lønn
- Andre ytelser (hovedsakelig pensjonsordning, forsikringsordning og aksjespareprogram)

Fastlønn består av grunnlønn og en langtidsinsentivordning. Statoil vil videreføre den etablerte langtidsinsentivordningen som en fast belønning med plikt til å investere i Statoil-aksjer for et begrenset antall toppledere og nøkkelstillinger. Hensikten med LTI-ordningen er å styrke interessefellesskapet mellom selskapets aksjonærer og øverste ledelse og å holde på viktige ledere og erfarne fagfolk. Medlemmene i konsernledelsen omfattes av ordningen.

Det eneste variable lønnelementet for ledere i morselskapet er det årlige variable lønnssystemet, som har et maksimalt potensial på 50 prosent av den faste lønnen (i tråd med statens retningslinjer for lederlønn). Selskapets prestasjonsbaserte variable lønnskonsept skal videreføres i 2014.

De viktigste ytelsene til toppledere er den generelle pensjonsordningen, forsikringsordningen og aksjespareprogrammet. Man venter at prosessen med å evaluere endringer i den generelle pensjonsordningen i morselskapet blir avsluttet i 2014. Denne evalueringen innbefatter en vurdering av spørsmålet om dagens ytelsepensjon bør erstattes med en innskuddspensjonsordning og den gjeldende pensjonsordning for lønn som er høyere enn 12 G.

En revidert pensjonsordning for nye medlemmer av konsernledelsen i tråd med Retningslinjer for ansettelsesvilkår for ledere i statlige foretak og selskaper, vil bli utviklet og implementert når endringene i den generelle pensjonsordningen er fastlagt.

Enkelte avvik fra de generelle prinsippene som er skissert under, ble implementert for to medlemmer av konsernledelsen med virkning fra 1. januar 2011. Disse avvikene er også beskrevet i tidligere erklæringer om lønn og andre ansettelsesvilkår for Statoils konsernledelse.

Hovedelementene i Statoils belønning av ledere beskrives nærmere i tabellen under:

Hovedelementer - Statoils lederlønnskonsept			
Belønnings- element	Målsetning	Belønningsnivå	Prestasjonskriterier
Grunnlønn	Tiltrekke og beholde høyt presterende medarbeidere gjennom å tilby konkurranse-dyktige men ikke markedsledende betingelser.	Grunnlønnen skal være konkurransedyktig i markedene selskapet opererer i og skal reflektere den enkeltes ansvar og prestasjoner.	Prestasjonsvurderingen er basert på oppnåelse av forhåndsdefinerte mål, se "Variabel lønn" nedenfor. Grunnlønnen er normalt gjenstand for årlig vurdering.
Langtids- insentiv (LTI)	Styrke interesse-felleskapet mellom selskaps øverste ledere og våre aksjeeiere samt beholde ansatte i nøkkel- stillinger.	Langtidsinsentivordningen er et fastlønnselement som blir beregnet i prosent av deltakernes grunnlønn. LTI utgjør 20 - 30 prosent avhengig av deltakerens stilling. Selskapet kjøper aksjer tilsvarende netto årssum på vegne av deltakeren. Aksjene er bundet i tre år, og frigjøres så for deltakerens disponering.	I Statoil ASA er LTI et fastlønnselement. Deltakelse i langtidsinsentivprogrammet og størrelsen på det årlige LTI elementet reflekterer nivå og tyngde for stillingen og er ikke direkte knyttet til stillings-innehavers prestasjoner.
Variabel lønn	Motivere og belønne deltakere for oppnåelse av leveranse- og atferdsmål.	Konsernsjefen er berettiget en årlig bonus mellom 0 og 50prosent av fastlønn. Målbonus[1] er 25 prosent. På tilsvarende måte har konserndirektørene en årlig bonus med utbetaling mellom 0 og 40 prosent av fastlønn. Målbonus er 20 prosent.	Oppnåelse av årlige leveransemål (leveranse og atferd) innrettet mot å skape langvarig og bærekraftig verdi for aksjonærene. Prestasjonsvurderingen er basert på balansert måltavle med mål innenfor områdene Mennesker og organisasjon, Helse, sikkerhet og miljø, Drift, Marked og Finans. I tillegg inngår oppnåelse av individuelle atferdsmål i vurderingen. I prestasjonskontrakten til konsernsjef og konserndirektør for økonomi og finans er ett av flere mål relatert til selskapets relative samlede avkastning til eierne (Total Shareholder Return; TSR). Størrelsen på den årlige variable lønnen besluttet etter en samlet prestasjonsvurdering av resultater i forhold til forskjellige mål inkludert, men ikke begrenset til, selskapets relative TSR.
Pensjons og forsikrings- ordninger[2]	Tilby konkurranse-dyktige betingelser.	Statoil ASAs nåværende pensjonsordning er en ytelsesbasert ordning med pensjonsnivå på 66 prosent av pensjonsgivende inntekt forutsatt 30 års opptjenings-tid. Det tas ved beregningen hensyn til antatt pensjon fra Folketrygden. For å få full alderspensjon fra dagens ytelsesbaserte tjenstepensjonsordning må man være medlem i pensjonsordningen fram til pensjonsalder.	I/A
Aksjespare- program	Styrke interesse-fellesskapet mellom ansatte og aksjeeiere og belønne verdiskapning over tid.	Aksjer kan kjøpes til markedspris for inntil 5 prosent av deltakers grunnlønn.	En bonusaksje per kjøpt aksje tildeles dersom aksjene er beholdt i minst to år og deltakeren fortsatt er ansatt i selskapet.

[1] Målverdi gjenspeiler en fullt ut tilfredsstillende måloppnåelse

[2] Som beskrevet ovenfor, skal selskapets generelle pensjonsordning revideres

1.3 Pensjons- og forsikringsordninger

Pensjonsordningen for medlemmer av konsernledelsen, inkludert konsernsjefen, utgjør individuelle tilleggsavtaler til selskapets generelle pensjonsordning. I samsvar med bestemte vilkår i pensjonsavtalen hans fra 7. mars 2004, har konsernsjefen rett på en pensjon som beløper seg til 66 prosent av pensjonsgrunnlaget, og han går av ved fylte 62 år. Full opptjenings-tid er 15 år.

To av konserndirektørene har individuelle pensjonsvilkår i samsvar med en tidligere standardavtale som ble innført i oktober 2006. I henhold til bestemte vilkår har disse lederne rett på en pensjon som beløper seg til 66 prosent av pensjonsgrunnlaget, og de går av ved fylte 62 år. I beregningen av antall år vedkommende har vært medlem i Statoils generelle pensjonsordning, gir disse avtalene rett til en ekstraopptjenings-tid som tilsvarer et halvt års ekstra medlemskap for hvert år vedkommende har vært konserndirektør. Dessuten hadde tre medlemmer av konsernledelsen i 2013 en individuelt avtalt pensjonsalder på 65 år og et førtidspensjonsnivå som beløp seg til 66 prosent av pensjonsgrunnlaget.

Disse individuelle pensjonsvilkårene for konserndirektører følger av forpliktelser gitt i tidligere inngåtte avtaler.

I henhold til et styrevedtak av 7. februar 2012 skal ikke selskapet lenger ha standardiserte pensjonsordninger for konserndirektører som avviker fra Statoil ASAs generelle pensjonsordning, og de er ikke blitt anvendt når nye personer har gått inn i konsernledelsen.

Pensjonsopptjening for pensjongivende inntekt over 12 G behandles som en ikke-finansiert ytelsespensjonsordning, dvs. den er ikke finansiert i en egen juridisk enhet.

I tillegg til pensjonsytelser som beskrevet over, tilbys konserndirektørene i morselskapet andre ytelser i tråd med Statoils generelle pensjonsordning, blant annet pensjon fra fylte 67 år basert på ytelsesordningen. Medlemmene i konsernledelsen dekkes av de generelle forsikringsordningene som gjelder innen Statoil.

Konserndirektørene som er ansatt utenfor morselskapet, har innskuddspensjonsordninger (hhv. 16 og 20 prosent av grunnlønn i innskudd) i henhold til rammeverket i det selskapet der de er ansatt. Pensjonsinnskuddet betales til en egen juridisk enhet.

1.4 Etterlønnssordninger

I samsvar med betingelsene i kontrakten av 7. mars 2004, har konsernsjefen rett til etterlønn tilsvarende 24 måneders grunnlønn dersom styret beslutter at han skal fratre sin stilling. Etterlønnen beregnes fra slutten av den seks måneder lange oppsigelsestiden. Det samme gjelder dersom partene skulle bli enige om at ansettelsesforholdet skal avsluttes, og konsernsjefen leverer oppsigelse i henhold til skriftlig avtale med styret.

Konserndirektørene har rett til etterlønn tilsvarende seks månedslønner som begynner når oppsigelsestiden på seks måneder utløper, dersom de anmodes av selskapet om å fratre sine stillinger. Den samme etterlønn skal også betales dersom partene er enige om at arbeidsforholdet skal opphøre, og konserndirektøren leverer sin oppsigelse etter skriftlig avtale med selskapet. Annen inntekt ervervet av konserndirektøren i etterlønnperioden, medfører en forholdsmessig reduksjon i etterlønnen. Dette gjelder inntekter fra alle arbeidsforhold eller fra næringsvirksomhet som vedkommende er aktiv eier av.

Retten til etterlønn forutsetter at konsernsjefen eller konserndirektøren ikke har gjort seg skyldig i grovt mislighold eller grov forsømmelse av sin arbeidspplikt, illojalitet eller andre større brudd på tjenestepplikter.

Ensidig oppsigelse fra konsernsjef/konserndirektør gir normalt ikke rett til etterlønn.

1.5 Andre ytelser

Statoil har et aksjespareprogram som er tilgjengelig for alle ansatte, også medlemmene av konsernledelsen. Aksjespareprogrammet gir de ansatte mulighet til å kjøpe aksjer i markedet for et beløp på inntil fem prosent av årlig bruttolønn. Dersom aksjene beholdes i to hele kalenderår og deltakeren fremdeles er ansatt i selskapet, tildeles bonusaksjer i forhold til hva man har kjøpt. Aksjene som benyttes i programmet, kjøpes av Statoil i markedet i henhold til fullmakt fra generalforsamlingen.

Medlemmer av konsernledelsen har i tillegg fordeler som fri bil og fri elektronisk kommunikasjon.

2. Prestasjonsstyring, evaluering og resultater som behøves for variabel lønn

Vurderingen av en ansatts individuelle grunnlønn og variable lønn skal baseres på prestasjonsevalueringen som foretas i vårt prestasjonsstyringssystem.

Prestasjon evalueres i to dimensjoner; forretningsleveranse og atferd. Atferdsmålene er basert på våre kjerneverdier og lederskapsprinsipper og peker på den atferd som kreves og forventes for at vi skal nå våre leveransemål. Forretningsleveranse defineres ved hjelp av selskapets prestasjonsrammeverk Ambisjon til handling som tar for seg strategiske mål, KPIer og tiltak på tvers av de fem områdene Personal og organisasjon, HMS, Drift, Marked og Finans. Rent generelt har Statoil tro på å sette ambisiøse mål for å inspirere til og fremme sterke prestasjoner.

Før det treffes endelige konklusjoner i prestasjonsvurderingen, tas det hensyn til både skjønsmessige vurderinger og nyervervet informasjon. KPI-målingene vurderes blant annet opp mot tiltakenes strategiske bidrag, bærekraft i løsningene samt endrede forutsetninger av vesentlig betydning. Denne avbalanserte prosessen med et bredt sett av mål innen både leveranse- og atferdsdimensjonen, og en helhetlig prestasjonsevaluering, anses i betydelig grad å redusere risikoen for at belønningspolitikken stimulerer til overdreven risikotaking eller får alvorlige konsekvenser på annen måte.

3. Beslutningsprosessen

Beslutningsprosessen for gjennomføring eller endring av belønningspolitikken og belønningskonsepter, og beslutninger om lønn og annen godtgjørelse til konsernledelsen, følger bestemmelsene i Allmennaksjeloven §§ 5-6 og 6-16 a) samt styreinstruksen. Instruksen for styret er tilgjengelig på Statoil.com/styret.

Styret har etablert et eget kompensasjons- og lederutviklingsutvalg. Utvalget er et saksforberedende organ for styret. Kompensasjons- og lederutviklingsutvalgets hovedoppgave er å bistå styret i dets arbeid med lønns- og arbeidsvilkår for Statoils konsernsjef og hovedprinsipper og strategi for belønning og utvikling av Statoils øverste ledere. Styret fastsetter konsernsjefens lønn og øvrige vilkår.

Kompensasjons- og lederutviklingsutvalget svarer kun til styret i Statoil ASA angående hvordan de utfører sine oppgaver. Utvalgets arbeid endrer ikke på noen måte styrets eller de enkelte styremedlemmers ansvar.

Mer informasjon om kompensasjons- og lederutviklingsutvalgets oppgaver og ansvar er å finne på statoil.com/kompensasjonsutvalget.

På Statoil.com finner man også en fullstendig oppgave over belønning og andre ansettelsesvilkår for Statoils konsernledelse.

4. Lederlønnserklæring

Styrets erklæring vedrørende all belønning til konsernledelsen samt informasjon om all godtgjørelse som er utbetalt til hvert av medlemmene i konsernledelsen, er å finne på Statoil.com og i note 5 i regnskapet til morselskapet.

Statoils belønningssystem og -løsninger samsvarer med selskapets overordnede verdier, personalpolitikk og prestasjonsrammeverk. Belønningssystemet er transparent, og avvik forklares i samsvar med gjeldende retningslinjer og god selskapsledelse.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Informasjon og kommunikasjon

Statoil har fastsatt retningslinjer for selskapets rapportering av finansiell og annen informasjon. Rapporteringen er basert på åpenhet og ivaretar kravet om likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet.

Formålet med retningslinjene er å sikre at rask og korrekt informasjon om selskapet gjøres tilgjengelig for våre aksjonærer og samfunnet generelt.

En finansiell kalender og aksjonærinformasjon er tilgjengelig på nettsiden www.statoil.com/finansiellkalender.

Investorrelasjoner har det faglige ansvaret for å koordinere selskapets kommunikasjon med kapitalmarkedene og for relasjonene mellom Statoil og selskapets eksisterende og potensielle investorer. Investorrelasjoner har ansvaret for å formidle og registrere informasjon i henhold til de lover og forskrifter som gjelder der Statoils verdipapirer er notert. Investorrelasjoner rapporterer direkte til konserndirektøren for økonomi og finans.

Selskapets ledelse holder regelmessige presentasjoner for investorer og analytikere. Selskapets kvartalspresentasjoner overføres direkte på nettet. Investorrelasjoner kommuniserer med eksisterende og potensielle aksjonærer gjennom presentasjoner, møter på tomannshånd, konferanser, nettsider, finansielle medier, telefon, post og e-post. Relevante rapporter fra disse kommunikasjonskanalene legges ut sammen med annen relevant informasjon på selskapets nettside www.statoil.com/no/investor.

All informasjon som sendes ut til alle selskapets aksjeeiere publiseres på selskapets hjemmeside samtidig som den blir sendt ut til aksjeeierne.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

Overtakelse

Statoils vedtekter setter ingen begrensninger på aksjeoppkjøp.

Styret slutter seg til prinsippene om likebehandling av alle aksjonærer. Statoil har ingen mekanismer som beskytter selskapet mot overtakelse i sine vedtekter, og har heller ikke iverksatt andre tiltak som begrenser muligheten til å kjøpe aksjer i selskapet. Staten eier 67 prosent av aksjene, og omsetteligheten av disse aksjene er gjenstand for beslutning i Stortinget.

Styret plikter å opptre profesjonelt og i henhold til gjeldende prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse skulle en situasjon inntreffe hvor dette punktet i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Anbefalingen) blir aktualisert.

Avvik fra Anbefalingen: I henhold til Anbefalingen skal styret etablere retningslinjer for hvordan det vil opptre i tilfelle av et overtakelsestilbud. Styret har ikke etablert slike retningslinjer på grunn av selskapets eierstruktur og de årsakene som er nevnt over. I tilfelle av et bud som drøftet i punkt 14 i Anbefalingen, vil styret, i tillegg til å følge relevant lovgivning, forsøke å følge henstillingene i Anbefalingen. Styret har ingen andre eksplisitte grunnprinsipper eller skriftlige retningslinjer for hvilke prosedyrer som skal følges i tilfelle av et overtakelsesbud. Styret er ellers enig i det som er uttrykt i Anbefalingen når det gjelder dette.

Revisor

I henhold til sin instruks, har styrets revisjonsutvalg (revisjonsutvalget) ansvar for å påse at konsernet underlegges uavhengig og effektiv revisjon.

Vår eksterne revisor er uavhengig av Statoil (uavhengig revisor) og er valgt av generalforsamlingen. Godtgjørelsen til uavhengig revisor godkjennes av generalforsamlingen.

I henhold til instruksen for revisjonsutvalget, som er godkjent av styret, er revisjonsutvalget ansvarlig for å påse at selskapet har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon.

Hvert år fremlegger uavhengig revisor en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet for revisjonsutvalget.

Uavhengig revisor er til stede på styremøter som behandler utarbeidelsen av årsregnskapet. På disse møtene går revisor gjennom og kommenterer større endringer i selskapets regnskapsprinsipper, kommenterer eventuelle større anslåtte rengskapstall og rapporterer om alle større saker som revisor og selskapets ledelse har vært uenige om.

Uavhengig revisor deltar på møter i revisjonsutvalget. Revisor presenterer en gjennomgang av selskapets interne kontrollprosedyrer, inkludert eventuelle svakheter som er funnet og forslag til forbedringer.

I evalueringen av uavhengig revisor legges det vekt på selskapets kompetanse, kapasitet, tilgjengelighet lokalt og internasjonalt, i tillegg til honorarets størrelse.

Revisjonsutvalget vurderer og gir innstilling til styret, bedriftsforsamlingen og generalforsamlingen når det gjelder valg av ekstern revisor, og har ansvar for å sikre at uavhengig revisor oppfyller de krav som stilles av myndigheter i Norge og i de landene Statoil er børsnotert. Uavhengig revisor er underlagt amerikansk lovgivning, som krever at ansvarlig partner ikke kan inneha hovedansvaret i mer enn fem år på rad.

Revisjonsutvalget behandler alle rapporter fra uavhengig revisor før styrebehandling. Revisjonsutvalget har regelmessige møter med uavhengig revisor uten at administrasjonen er til stede.

Retningslinjer for forhåndsgodkjenning i revisjonsutvalget

I henhold til revisjonsutvalgets instruks har styret gitt revisjonsvalget fullmakt til å forhåndsgodkjenne oppdrag som skal utføres av uavhengig revisor. Revisjonsutvalget har utarbeidet retningslinjer for administrasjonen for forhåndsgodkjenning av oppdrag som skal utføres av uavhengig revisor.

Alle revisjonsrelaterte og andre tjenester som utføres av uavhengig revisor må forhåndsgodkjennes av revisjonsutvalget. Gitt at forslaget til tjenester er tillatt i henhold til retningslinjer fra Securities and Exchange Commission i USA, blir det vanligvis gitt forhåndsgodkjenning på ordinære møter i revisjonsutvalget. Lederen av revisjonsutvalget har fullmakt til å forhåndsgodkjenne tjenester i henhold til etablerte retningslinjer, gitt at tjenester som forhåndsgodkjennes på denne måten presenteres for det samlede revisjonsutvalget på utvalgets neste møte. Noen forhåndsgodkjenninger kan derfor gis på ad hoc-basis av lederen av revisjonsutvalget dersom det er ansett som nødvendig med et hurtig svar.

I konsernregnskapet og i morselskapets årsregnskap er uavhengig revisors godtgjørelse delt mellom revisjonshonorar og honorar for revisjonsrelaterte og andre tjenester. I presentasjonen for generalforsamlingen redegjør styrelederen for fordelingen mellom revisjonshonorar og honorar for revisjonsrelaterte og andre tjenester.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen



STATOIL ASA
POSTBOKS 8500
4035 STAVANGER
NORGE
TELEFON: 51 99 00 00

www.statoil.com