



ISIN: NO 0010096985

Ticker: STL

20. november 2017

STATOIL ASA

VILKÅR OG BETINGELSER FOR UTBYTTEEMISJONEN UNDER DET TOÅRIGE UTBYTTEAKSJEPROGRAMMET

ANDRE KVARTAL 2017

Dette dokumentet angir vilkår og betingelser ("**Vilkår og Betingelser**") for tegning av nye aksjer ("**Utbytteaksjene**") i Statoil ASA ("**Statoil**" eller "**Selskapet**"), hver pålydende NOK 2,50 ("**Utbytteemisjonen**") i forbindelse med utbetaling av utbytte på USD 0,2201 (NOK 1,7953) for andre kvartal 2017 under Utbytteaksjeprogrammet ("**Utbytteaksjeprogrammet**") som første gang ble godkjent av generalforsamlingen i Selskapet 11. mai 2016, fulgt opp av ny godkjenning av generalforsamlingen i Selskapet 11. mai 2017.

VIKTIG INFORMASJON

Aksjeeiere oppfordres til å lese informasjonen som fremgår av punkt om 15 "Restriksjoner for salg og overdragelse".

1 UTBYTTEEMISJONEN

Den 11. mai 2017 godkjente generalforsamlingen i Statoil videreføring av Utbytteaksjeprogrammet og ga styret i Selskapet ("**Styret**") fullmakt til å (i) utdele utbytte basert på det godkjente årsregnskapet for 2016 og (ii) til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med utbetaling av utbytte for første kvartal til tredje kvartal 2017. I henhold til fullmaktene gitt av generalforsamlingen, vedtok Styret i Selskapet den 26. juli 2017 å utbetale et utbytte på USD 0,2201 (NOK 1,7953) per aksje for andre kvartal 2017 ("**Utbyttet**") til eierne av Selskapets aksjer ("**Aksjene**") som per utløpet av 31. oktober 2017 for eiere av American Depositary Receipts ("**ADRs**") på New York Stock Exchange og for aksjonærene på Oslo Børs (de "**Eksisterende Aksjeeiere**"), som registrert hos henholdsvis Deutsche Bank Trust Company Amerika som depositar for ADR-programmet og i Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("**VPS**"), ved utgangen av 2. november 2017 ("**Eierregistreringsdatoen**"). Eksisterende Aksjeeiere hvis aksjer handles på Oslo Børs vil motta sitt Utbytte i norske kroner. Utbyttet i norske kroner ble kommunisert fire virkedager etter Eierregistreringsdatoen og beløper seg til NOK 1,7953 per Aksje. Videre har Styret den 26. juli 2017 vedtatt å fortsette Utbytteaksjeprogrammet for andre kvartal 2017, og vedtok den 25. oktober 2017 å forhøye aksjekapitalen i Selskapet for å kunne tilby Utbytteaksjer med en rabatt på 5 % i Utbytteemisjonen. I henhold til Styrets vedtak vil Utbyttet, etter fradrag for eventuell kildeskatt ("**Netto Utbytte**"), kunne gjøres opp i Utbytteaksjer gjennom deltakelse i Utbytteemisjonen som en del av Utbytteaksjeprogrammet.

Med mindre annet følger av gjeldende verdipapirlovgivning vil Eksisterende Aksjeeiere ha rett til å velge å benytte hele eller deler av det Netto Utbyttet som den Eksisterende Aksjeeieren er berettiget til å motta, til å tegne seg for Utbytteaksjer i Selskapet. Eksisterende Aksjeeiere vil bli tildelt det antall Utbytteaksjer som tilsvarer det beløp hver Eksisterende Aksjeeier har tegnet seg for i løpet av Tegningsperioden (som definert i punkt 4 "Tegningsperioden"), delt på Tegningskursen (som definert i punkt 3 "Tegningskursen"). Alle tegninger vil bli rundet ned til nærmeste hele aksje. Den del av Netto Utbytte som ikke er benyttet til å tegne Utbytteaksjer, vil bli utbetalt i kontanter.

Eksisterende Aksjeeiere som velger å motta sitt Netto Utbytte i Utbytteaksjer, men hvor det Netto Utbyttet ikke overstiger Tegningskursen for én aksje, vil få utbetalt Utbyttet i kontanter. Overtegning eller tegning av Utbytteaksjer av andre enn Eksisterende Aksjeeiere er ikke tillatt. For å avgjøre hvem som er berettiget til å delta i Utbytteemisjonen vil Selskapet utelukkende se hen til aksjeeierregisteret per utløpet av Eierregistreringsdatoen.

Innskuddet for Utbytteaksjene vil bli gjort opp ved motregning av kravet på det Netto Utbytte som den Eksisterende Aksjeeieren er berettiget til.

Eksisterende Aksjeeiere som ikke har tegnet seg for Utbytteaksjer på tidspunktet for utløpet av Tegningsperioden vil få utbetalt sitt Netto Utbytte i kontanter uten å måtte foreta seg noe.

Utbytteemisjonen omfatter opp til 160 000 000 Utbytteaksjer, hver med pålydende NOK 2,50. Tabellen nedenfor angir enkelte sentrale datoer for Utbytteemisjonen, likevel slik at disse datoene kan bli endret:

	Date
Siste dag med handel i Aksjene inklusiv rett til å delta i Utbytteemisjonen (skjæringstidspunktet) for aksjeeiere på New York Stock Exchange	31. oktober 2017
Siste dag med handel i Aksjene inkludert rett til å delta i Utbytteemisjonen (skjæringstidspunktet) for aksjeeiere på Oslo Børs	31. oktober 2017
Første dag med handel i Aksjene eksklusiv rett til å delta i Utbytteemisjonen (ex. dato) for aksjeeiere på New York Stock Exchange	1. november 2017
Første dag med handel i Aksjene eksklusiv rett til å delta i Utbytteemisjonen (ex. dato) for aksjeeiere på Oslo Børs	1. november 2017
Eierregistreringsdato for fastsettelse av Eksisterende Aksjeeiere	2. november 2017
Tilbudsperioden starter	20. november 2017 kl. 09:00 norsk tid
Tilbudsperioden avsluttes	4. desember 2017 kl. 23:59 norsk tid
Registrering av kapitalforhøyelsen og utstedelse av Utbytteaksjene	14. desember 2017
Levering av Utbytteaksjene	15. desember 2017
Betaling av Utbytte i kontanter til aksjeeiere på Oslo Børs	15. desember 2017
Notering og første handelsdag for Utbytteaksjene på Oslo Børs	18. desember 2017

2 BESLUTNINGER OM Å VEDTA OG IMPLEMENTERE UTBYTTEEMISJONEN

Den 11. mai 2017 vedtok den ordinære generalforsamlingen i Selskapet følgende beslutning om å gi Styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet:

"Statoils generalforsamling gir herved styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen kan, én eller flere ganger, forhøyes med totalt NOK 1.200.000.000.*
- 2. Fullmakten kan bare benyttes til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med gjennomføringen av selskapets utbytteaksjeprogram for første til tredje kvartal 2017.*
- 3. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse hvor innskuddet gjøres opp ved motregning i henhold til allmennaksjeloven § 10-2. Tegningskursen kan fastsettes både i NOK og USD.*
- 4. Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, men ikke lengre enn 30. juni 2018."*

I henhold til fullmakt gitt av den ordinære generalforsamlingen 11. mai 2017 vedtok styret i Statoil ASA den 25. oktober 2017 å forhøye aksjekapitalen på følgende vilkår og betingelser:

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med et beløp på minst NOK 2,50 og maksimalt NOK 400.000.000. De nye aksjene skal ha en pålydende verdi på NOK 2,50.*

- a) *For aksjonærer på Oslo Børs er tegningskursen lik volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs på Oslo Børs de siste to handelsdagene i tegningsperioden for utbytteemisjonen, fratrasket en rabatt på 5 %. Tegningskursen kan likevel ikke være lavere enn NOK 50 eller høyere enn NOK 500 per aksje.*
- b) *For rettighetshavere under ADR-programmet i USA er tegningskursen lik tegningskursen for aksjeeiere på Oslo Børs omregnet til USD basert på gjennomsnittet av Norges Banks USD valutakurs de siste to dagene i tegningsperioden. Tegningskursen kan likevel ikke være lavere enn USD 5 eller høyere enn USD 50 per ADR.*
3. *Bare aksjeeiere i Statoil per utløpet av 31. oktober 2017, det vil si som er registrert i Statoils aksjeeierregister i verdipapirsentralen (VPS) per utløpet av 2. november 2017, kan tegne aksjer.*
4. *De nye aksjene kan ikke tegnes av aksjeeiere i jurisdiksjoner hvor et tilbud om tegning vil være ulovlig for vedkommende aksjeeier.*
5. *Tegning av de nye aksjene skal skje på følgende måte:*
- a) *Hver av disse aksjeeierne kan velge å motta hele eller deler av utbyttet i kontanter eller nyutstedte aksjer og er dermed berettiget til helt eller delvis å bruke det netto utbyttet som den respektive aksjeeier er berettiget til for andre kvartal 2017 til å tegne aksjer i selskapet. Innskuddet vil bli gjort opp ved motregning av tegnerens krav på utbytte fra selskapet. Utbytte i USD som skal benyttes som innskudd skal omregnes til NOK ved å benytte samme vekslingskurs mellom USD og NOK som angitt i punkt 2 b) ovenfor. Alle tegninger vil bli rundet ned til nærmeste hele aksje. Den del av det netto utbyttet som ikke benyttes til oppgjør av tegnede aksjer skal utbetales i kontanter.*
- b) *Staten har forpliktet seg til å delta i utbytteemisjonen ved å benytte den del av sitt kvartalsvise utbytte til å tegne seg for det antall aksjer som er nødvendig for at staten opprettholder sin eierandel på 67 % i Statoil.*
6. *Hver enkelt aksjeeier vil bli allokert det antall aksjer som fremkommer ved å dele det beløp vedkommende har tegnet seg for i tegningsperioden, jf. punkt 5 ovenfor, på tegningskursen, jf. punkt 2 ovenfor. Ingen brøkdelsaksjer vil bli allokert.*
7. *Tegningsperioden skal starte på eller omkring 20. november 2017. Tegningsperioden skal være minst 10 virkedager. Tegning av aksjer skal skje elektronisk eller på en særskilt tegningsblankett innen utløp av tegningsperioden.*
8. *Rettighetshavere under ADR-programmet i USA kan foreta sitt valg gjennom Deutsche Bank som depotbank og oppgjørsagent for ADR-programmet.*
9. *De nye aksjene gir aksjeeierrettigheter i selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Samtidig skal paragraf 3 i vedtektene endres til å reflektere den nye aksjekapitalen.*
10. *Estimerte kostnader knyttet til kapitalforhøyelsen er NOK 5 millioner.*

3 TEGNINGSKURSEN

Tegningskursen i Utbytteemisjonen vil være mellom NOK 50 og 500 kroner per Utbytteaksje og skal være lik volumveid gjennomsnittskurs på Oslo Børs de siste to handelsdagene i Tegningsperioden, dvs. 1. og 4. desember 2017, med mindre Tegningsperioden forlenges, fratrasket en rabatt på 5% ("**Tegningskursen**"). Den volumveide

gjennomsnittskursen for de to dagene vil bli beregnet ved å summere den volumveide gjennomsnittskursen for hver dag (beregnet separat) og deretter delt på to. Tegningskursen er forventet å bli annonsert på eller rundt 5. desember 2017 i form av en børsmelding fra Selskapet gjennom Oslo Børs' informasjonssystem og på Selskapets hjemmeside (www.statoil.com).

Tegningsperioden kan forlenges, noe som i så fall vil påvirke beregningen av Tegningskursen. En eventuell forlengelse av Tegningsperioden vil bli annonsert så snart som mulig i form av en børsmelding fra Selskapet gjennom Oslo Børs' informasjonssystem og på Selskapets hjemmeside (www.statoil.com).

4 TEGNINGSPERIODEN

Tegningsperioden vil starte 20. november 2017 kl. 09:00 (norsk tid) og avsluttes 4. desember 2017 kl. 23:59 (norsk tid) ("**Tegningsperioden**"). Statoil vil, etter eget skjønn og av en hvilken som helst grunn, kunne velge å forlenge Tegningsperioden utover den fastsatte tid, men Tegningsperioden vil ikke under noen omstendighet forlenges utover 1. januar 2018. En eventuell forlengelse av Tegningsperioden vil bli annonsert så fort som mulig i form av en børsmelding fra Selskapet gjennom Oslo Børs' informasjonssystem og på Selskapets hjemmeside (www.statoil.com).

5 EIERREGISTRERINGSDATO FOR EKSISTERENDE AKSJEIERE

Eksisterende Aksjeeiere som er registrert hos henholdsvis Deutsche Bank Trust Company America som depositar for ADR-programmet og i Selskapets aksjeeierregister i VPS per utløpet av 2. november 2017 ("**Eierregistreringsdato**") vil, med mindre annet følger av gjeldende verdipapirlovgivning (se punkt 15 "Restriksjoner for salg og overdragelse"), ha rett til å delta i Utbytteemisjonen. Forutsatt at aksjer omsatt over Oslo Børs blir levert med alminnelig T + 2 oppgjør i VPS, vil Aksjer som ble ervervet på eller før skjæringstidspunktet 31. oktober 2017 gi rett til å delta i Utbytteemisjonen, mens Aksjer som ble ervervet fra og med 1. november 2017 ikke vil gi rett til å delta i Utbytteemisjonen. Når det gjelder Aksjeeierne på New York Stock Exchange, vil Aksjer som ble ervervet på eller før skjæringstidspunktet 31. oktober 2017 gi rett til å delta i Utbytteemisjonen, mens Aksjer ervervet fra og med 1. november 2017 ikke vil gi rett til å delta i Utbytteemisjonen. For å avgjøre hvem som er berettiget til å delta i Utbytteemisjonen, vil Selskapet utelukkende se hen til aksjeeierregisteret i VPS per utløpet av Eierregistreringsdatoen.

6 HVEM SOM ER BERETTIGET TIL Å TEGNE UTBYTTEAKSJER

Eksisterende Aksjeeiere kan velge å motta sitt Netto Utbytte helt eller delvis i kontanter eller Utbytteaksjer. De er derfor berettiget til å bruke sitt Netto Utbytte, helt eller delvis, etter den Eksisterende Aksjeeierens eget ønske, til å tegne Utbytteaksjer i Selskapet. Eksisterende Aksjeeiere vil bli tildelt det antall Utbytteaksjer som tilsvarer det beløpet hver Eksisterende Aksjeeier har tegnet seg for i løpet av Tegningsperioden, delt på Tegningskursen. Alle tegninger vil bli rundet ned til nærmeste hele antall aksjer. Overtegning og tegning av Utbytteaksjer av andre enn Eksisterende Aksjeeiere vil ikke være tillatt.

Eksisterende Aksjeeiere som ønsker å delta i Utbytteemisjonen må gjøre dette ved å følge fremgangsmåten for tegning av Utbytteaksjer som er fastsatt i Vilkår og Betingelser før utløpet av Tegningsperioden den 4. desember 2017 kl. 23:59 (norsk tid), eller hvis dersom Tegningsperioden forlenges, før kl. 23:59 (norsk tid) på den siste dagen i den forlengede Tegningsperioden.

Eksisterende Aksjonærer som ikke har tegnet seg for Utbytteaksjer ved utløpet av Tegningsperioden vil få utbetalt det totale utbyttebeløpet som vedkommende Eksisterende Aksjeeier er berettiget til i kontanter uten å måtte foreta seg noe, på eller omkring den 15. desember 2017 hva gjelder aksjeeiere på Oslo Børs, og på eller rundt den 18. desember 2017 hva gjelder aksjeeierne på New York Stock Exchange. Eksisterende Aksjeeiere som ikke deltar i Utbytteemisjonen vil oppleve en utvanning på opp til ca. 1,4%.

7 FREMGANGSMÅTE FOR TEGNING AV UTBYTTEAKSJER

7.1 Tegning for aksjeeiere i VPS

Utbytteaksjer kan tegnes elektronisk via VPS online tegningsklient. En link til VPS online tegningsklient er tilgjengelig på www.statoil.com/scrip. Alle Eksisterende Aksjeeiere som er berettiget til å tegne Utbytteaksjer har mottatt eller vil motta et brev fra Selskapet med personlig innloggingsopplysninger til VPS online tegningsklient. Tegning av Utbytteaksjer kan også gjøres via VPS Investor Service, dersom man har en aktiv konto, eller ved å fylle ut og sende inn en korrekt utfylt tegningsblankett som er tilgjengelig på www.statoil.com/scrip til DNB Bank ASA ("**Oppgjørsansvarlig**"), før utløpet av Tegningsperioden. Alle aksjeeiere som har fått personlig innloggingsopplysninger fra Statoil og som ønsker å motta Utbytteaksjer oppfordres til å tegne seg for Utbytteaksjer gjennom VPS online tegningsklient ved å følge linken på selskapets hjemmeside, www.statoil.com/scrip eller via deres personlige VPS konto.

Tegninger som gjøres online må være registrert, eller, ved tegning på Tegningsblankett, så må korrekt utfylt tegningsblankett må være mottatt av Oppgjørsansvarlig angitt nedenfor, senest kl. 23:59 (norsk tid) den 4. desember 2017, eller dersom Tegningsperioden forlenges, senest kl. 23:59 (norsk tid) på den siste dagen i den forlengede Tegningsperioden.

DNB Bank ASA

DNB Markets, Verdipapirservice
Postboks 1600 Sentrum
0021 Oslo
Norge
Tel.: 23 26 80 20

Eksisterende Aksjeeiere som tidligere har gitt DNB Bank ASA fullmakt til å benytte hele sitt Netto Utbytte til å tegne Utbytteaksjer på deres vegne for de resterende utbytteemisjonene under Utbytteaksjeprogrammet, trenger ikke å foreta seg noe for å tegne seg for Utbytteaksjer for andre kvartal 2017. Fullmakten kan trekkes tilbake eller endres i løpet av Tegningsperioden gjennom VPS online tegningssklient.

Selskapet kan ikke holdes ansvarlig for forsinkelser i postgangen, utilgjengelige fakslinjer, internettlinjer eller servere eller andre logistiske eller tekniske problemer som kan medføre at tegninger ikke blir mottatt til rett tid eller i det hele tatt. Tegningsblanketter som mottas etter utløpet av Tegningsperioden og/eller ufullstendige eller uriktige tegningsblanketter, samt enhver tegning som kan være ulovlig vil fritt kunne forkastes etter Selskapets egen vurdering uten varsel til tegneren.

Tegninger som er gjort ved innsending av tegningsblankett til Oppgjørsansvarlig er bindende og ugjenkallelige, og kan ikke trekkes tilbake, kanselleres eller endres av tegneren etter at den har blitt mottatt av Oppgjørsansvarlig. Tegninger som gjøres elektronisk via VPS online tegningsklient kan kanselleres av tegneren gjennom Tegningsperioden. Tegneren kan også endre en tegning i Tegningsperioden ved å kansellere og sende inn en ny tegning. Tegninger som er gjort gjennom VPS vil imidlertid være bindende og ugjenkallelig og kan ikke trekkes tilbake, kanselleres eller endres etter utløpet av Tegningsperioden.

Tegneren er ansvarlig for at informasjonen som er angitt på tegningsblanketten, eller i den elektroniske tegningen når det gjelder tegninger via VPS online tegningsklient, er korrekt. Ved å signere og sende inn en tegningsblankett, eller ved registrering av en tegning i VPS online tegningssklient bekrefter tegnerne at de er berettiget til å tegne Utbytteaksjer i henhold til vilkårene som er beskrevet i dette dokumentet.

Alle tegninger i Utbytteemisjonen vil bli behandlet på samme måte uavhengig av om tegning skjer ved levering av en tegningsblankett til Oppgjørsansvarlig eller gjennom VPS online tegningsklient. Dersom aksjetegning skjer både gjennom VPS online tegningsklient og ved å sende inn en tegningsblankett, vil den elektroniske tegningen anses som den gjeldende uavhengig av hvilken tegning som ble gjort sist.

8 FORVALTERE

8.1 Generelt

Personer eller selskaper som eier Aksjer i Selskapet gjennom en forvalter (dvs. meglere eller "nominees") må lese dette avsnittet. Alle spørsmål vedrørende rettidighet, gyldighet og innholdet av instruksjoner til en forvalter i forbindelse med tegning av Utbytteaksjer bør fastsettes av forvalteren i samsvar med deres alminnelige prosedyrer overfor kunder eller for øvrig i tråd med den informasjonen forvalteren gir den underliggende aksjeeieren. Selskapet er ikke ansvarlig for handlinger eller unnlatelser foretatt av en forvalter som er oppført som eier av Aksjene.

Dersom en Aksjeeier eier Aksjer gjennom en forvalter ved utløpet av Eierregistreringsdatoen, vil forvalteren vanligvis gi Aksjeeieren informasjon om det Netto Utbyttet som vedkommende vil være berettiget til å benytte for å tegne Utbytteaksjer i Utbytteemisjonen. Den relevante forvalter vil vanligvis gi hver aksjeeier denne informasjonen i samsvar med sine vanlige prosedyrer overfor kunder. Aksjeeiere som eier sine aksjer gjennom en forvalter bør kontakte sin forvalter dersom de ikke har mottatt noe informasjon om Utbytteemisjonen.

Aksjeeiere som eier aksjer gjennom en forvalter og som ikke er berettiget til å delta i Utbytteemisjonen på grunn av begrensningene fastsatt i punkt 15 "Restriksjoner for salg og overdragelse" med videre henvisninger, vil ikke ha rett til å tegne eller bli tildelt Utbytteaksjer i Utbytteemisjonen.

8.2 Tegningsperioden

Det tidspunktet hvor en melding med instruksjon om å tegne Utbytteaksjer må være rettidig sendt til en forvalter kan være på et tidligere tidspunkt enn ved utløpet av Tegningsperioden. En slik frist vil bero på hva den enkelte forvalter bestemmer. Aksjeeiere som eier sine Aksjer gjennom en forvalter burde kontakte forvalteren dersom de er i tvil om hvilke frister som gjelder for tegning.

8.3 Tegning

Aksjeeiere som er berettiget til å delta i Utbytteemisjonen og som eier sine Aksjer gjennom en forvalter og ønsker å tegne seg for Utbytteaksjer i Utbytteemisjonen, bør instruere sin forvalter om å tegne Utbytteaksjer i samsvar med de instruksjoner som er mottatt fra forvalteren. Forvalteren vil være ansvarlig for å samle tegningsinstruksjoner fra Aksjeeierne og for å informere Selskapet om sine tegningsinstruksjoner.

9 TILDELING AV UTBYTTEAKSJER

Tildeling av Utbytteaksjer vil finne sted på eller omkring den 14. desember 2017, og det antall Utbytteaksjer som tildeles til hver Eksisterende Aksjeeier vil bli beregnet ved å dele det beløp som hver Eksisterende Aksjeeier har tegnet seg for i løpet av Tegningsperioden, på Tegningskursen. Ingen brøkdelsaksjer vil bli tildelt. Differansen mellom den totale Tegningskursen som benyttes til tegning av Utbytteaksjer og kravet på Netto Utbytte vil bli utbetalt til aksjeeierne i kontanter. Selskapet forbeholder seg retten til å avrunde eller forkaste enhver tegning av Utbytteaksjer som tegneren ikke er berettiget til å tegne seg for.

Resultatet av Utbytteemisjonen forventes å bli offentliggjort på eller omkring den 14. desember 2017 i form av en børsmelding fra Selskapet gjennom Oslo Børs informasjonssystem og på selskapets hjemmeside (www.statoil.com).

Melding om tildelte Utbytteaksjer forventes å bli distribuert fra VPS på eller omkring den 15. desember 2017. På samme tidspunkt vil tegnere som har tilgang til VPS Investorservice kunne se hvor mange Utbytteaksjer de har blitt tildelt.

10 OPPGJØR FOR UTBYTTEAKSJER

Ved registrering av en tegning i VPS online tegningsklient eller ved å signere og sende inn en tegningsblankett, bekrefter og erklærer tegneren at Tegningskursen for Utbytteaksjene skal gjøres opp i form av motregning mot det Netto Utbytte som den Eksisterende Aksjeeier er berettiget til etter styrets vedtak datert 26. juli 2017.

11 EKSISTERENDE AKSJEIERE SOM ER UNDERLAGT KILDESKATT

Utbytte som utbetales til ikke-norske aksjeeiere er som hovedregel underlagt norsk kildeskatt med en skattesats på 25 %. Se punkt 16.2.1 "Taxation of Dividends" i den engelske versjonen av dette dokumentet ("Terms and Conditions") som er tilgjengelig på www.statoil.com/scrp for mer informasjon. I samsvar med det gjeldende administrative systemet i Norge, vil Selskapet trekke kildeskatt med gjeldende sats når utbytte blir utbetalt direkte til berettigede ikke-norske aksjeeiere, basert på informasjonen som er registrert i VPS. Utbytte som utbetales til ikke-norske aksjeeiere hva gjelder forvalterregistrerte aksjer vil ikke være berettiget til redusert kildeskattesats i henhold til relevante skatteavtaler på tidspunktet for utbetaling med mindre forvalteren, ved å godta å gi visse opplysninger om virkelige rettighetshavere, har fått godkjenning fra Skattedirektoratet til å anvende reduserte kildeskattesatser i henhold til gjeldende skatteavtaler. Plikten til å trekke kildeskatt påhviler Selskapet som utbetaler utbytte, og Selskapet påtar seg denne forpliktelsen.

Dersom utbytte til en eksisterende aksjeeier er gjenstand for kildeskatt, vil kildeskatten således bli trukket fra beregningen av beløpet som den Eksisterende Aksjeeier har rett til å tegne seg for i Utbytteemisjonen.

12 LEVERING; VPS REGISTRERING; OPPTAK TIL NOTERING

Selskapet forventer at kapitalforhøyelsen knyttet til Utbytteemisjonen vil bli registrert i Foretaksregisteret på eller omkring den 14. desember 2017, og at Utbytteaksjene vil bli levert til VPS-kontoene til tegnerne på eller omkring den 15. desember 2017. Siste frist for registrering av kapitalforhøyelsen knyttet til Utbytteemisjonen i Foretaksregisteret, og dermed for den etterfølgende levering av Utbytteaksjer, er i henhold til allmennaksjeloven loven, tre måneder etter utløpet av tegningsperioden (dvs. 2. mars 2017).

Utbytteaksjene vil bli registrert i VPS med ISIN NO 0010096985. Handel i Utbytteaksjene på Oslo Børs er forventet å starte på eller omkring 18. desember 2017 under Selskapets ticker "STL". Utbytteaksjene kan ikke overdras før registreringen av Utbytteemisjonen i Foretaksregisteret og registreringen av Utbytteaksjene i VPS har funnet sted.

Selskapets kontofører i VPS er DNB Bank ASA, Verdipapirservice.

13 RETTIGHETER TILKNYTTET AKSJENE

Utbytteaksjer utstedt gjennom Utbytteemisjonen vil være ordinære Aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 2,50, og vil være registrert i VPS. Utbytteaksjene vil på alle måter være likestilt med de eksisterende Aksjene i Selskapet, og vil inneha fulle aksjonærrettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen knyttet til Utbytteemisjonen i Foretaksregisteret. Aksjene vil bli utstedt i henhold til allmennaksjeloven. Utbytteaksjene vil gi rett til utbytte som vedtas av Selskapet etter nevnte registrering. Alle Aksjer, herunder Utbytteaksjer, vil være fritt omsettelige, og har alminnelig stemmerett og andre rettigheter og plikter etter allmennaksjeloven, og vil være regulert av norsk rett.

14 BAKGRUNNEN FOR UTBYTTEEMISJONEN

Styret vurderer utbyttepolitikken som en viktig forpliktelse overfor Selskapets aksjeeiere og vil holde utbyttepolitikken fast. Forankret i utbyttepolitikken, foreslo Styret i Selskapet å innføre et to-årig Utbytteaksjeprogram med oppstart fra og med fjerde kvartal 2015, som ble godkjent av den ordinære generalforsamlingen 11. mai 2016 og vedtatt videreført på den ordinære generalforsamlingen 11. mai 2017. Utbytteaksjeprogrammet er forventet å omfatte alle utbytteutdelinger frem til og inkludert tredje kvartal 2017. Dersom vilkårene for Utbytteaksjeprogrammet endres, for eksempel dersom markedsforholdene endrer seg vesentlig eller dersom det viser seg at få aksjeeiere velger å motta sitt utbytte i Aksjer istedenfor kontanter, kan styret, etter fritt skjønn, velge å ikke tilby Utbytteaksjer for et spesifikt kvartal eller å kansellere Utbytteaksjeprogrammet. Utbytteaksjeprogrammet forventes å styrke Statoils finansielle robusthet i en situasjon med lave olje- og gasspriser. Dette er et tiltak i tillegg til andre virkemidler slik som streng finansiell disiplin og betydelige effektiviseringstiltak. Videre er Utbytteaksjeprogrammet et verktøy for å styrke Statoils finansielle kapasitet til å kunne investere i lønnsomme prosjekter i en situasjon med lave, variable og usikre priser.

15 RESTRIKSJONER FOR SALG OG OVERDRAGELSE

Adgangen til distribusjon av dette dokumentet og utstedelsen av Utbytteaksjer til personer lokalisert eller bosatt i andre land enn Norge kan være begrenset av lovgivningen i den relevante jurisdiksjon. Personer som kommer i besittelse av dette dokumentet må derfor gjøre seg kjent med og overholde slike restriksjoner. Mottak av dette dokumentet vil ikke utgjøre et tilbud i jurisdiksjoner hvor det ville være ulovlig å fremme tilbudet om Utbytteaksjer, og i en slik situasjon vil dette dokumentet kun være for informasjon og skal ikke kopieres eller videreformidles. Med mindre noe annet følger av dette dokumentet, skal, med visse unntak: (i) utbytteaksjer ikke tilbys, selges, videreselges, overføres eller leveres direkte eller indirekte, i eller til, jurisdiksjoner hvor det ikke ville være tillatt å aksjer tilby Utbytteaksjer; og (ii) personer i jurisdiksjoner hvor det ikke ville være tillatt å tilby Utbytteaksje ikke ha tilgang til dette dokumentet.

Dersom en Eksisterende Aksjeeier tegner Utbytteaksjer og med mindre Selskapet etter fritt skjønn bestemmer noe annet i det konkrete tilfellet, vil den Eksisterende Aksjeeieren bli ansett for å ha, eller i noen tilfeller være pålagt å gi, følgende bekreftelser og garantier til Selskapet og til personer som opptrer på selskapets eller dets vegne: a) den Eksisterende Aksjeeier er ikke forhindret fra å motta Utbytteaksjer i henhold til Vilkår og Betingelser eller lover og forskrifter i den aktuelle utenlandske jurisdiksjon; og b) den Eksisterende Aksjeeier opptrer ikke, og har ikke handlet, for regningen til eller til fordel for en person som Utbytteemisjonen ikke lovlig kan rettes mot.

Selskapet og dets relaterte parter og andre vil stole på sannferdigheten og nøyaktigheten av de ovennevnte bekreftelser og garantier, og den Eksisterende Aksjeeier er enig i at dersom noen av de bekreftelser og garantier som anses å ha blitt gitt ved tegning av Utbytteaksjer ikke lenger er korrekt, vil vedkommende straks varsle Selskapet. Dersom det gis falsk informasjon eller det skjer et etterfølgende brudd på disse bekreftelser og garantier kan det medføre ansvar for den Eksisterende Aksjeeier.

Dersom en person opptrer på vegne av en aksjeeier i Selskapet (inkludert, men ikke begrenset til rollen som forvalter eller tillitsmann), vil denne personen bli pålagt å gi de foregående garantier til Selskapet med hensyn til tegning av Utbytteaksjer på vegne av eieren. Dersom en slik person ikke kan eller ikke er i stand til å gi de foregående bekreftelser og garantier, vil Selskapet ikke være forpliktet til å akseptere tegning av eller å godkjenne tildeling av Utbytteaksjer til den personen eller til noen på vedkommens vegne. Med mindre annet følger spesifikke restriksjoner som følger av Vedlegg 1 "Selling and Transfer Restrictions" må en som er oppført som eier av aksjer i Selskapet (inkludert, men ikke begrenset til forvalteren eller tillitsmann) og er lokalisert i eller bosatt i et land utenfor Norge, og ønsker å tegne seg for utbytteaksjer, sørge for overholdelse av gjeldende lover i ethvert relevant territorium, inkludert å skaffe alle nødvendige statlige eller andre samtykker, og overholde eventuelle andre nødvendige formaliteter og betale enhver utstedelse- eller overdragelseskostnad eller annen skatt i slike territorier.

Selskapet forbeholder seg retten til å avvise enhver tegning (eller tilbakekall av slike tegninger) som er gjort i navnet til en person som oppgir en adresse i en jurisdiksjon hvor Utbytteemisjonen ikke lovlig kan gjennomføres, eller som ikke er i stand til å bekrefte eller garantere at en slik person ikke oppholder seg eller er bosatt i en slik jurisdiksjon. Videre forbeholder Selskapet seg retten, etter fritt skjønn, å behandle tegninger eller påståtte tegninger av Utbytteaksjer som synes å ha blitt utøvet, eller sendt på en måte som kan innebære et brudd eller brudd på lover eller regler i noen jurisdiksjon som en ugyldig tegning.

Uten hensyn til om noe annet fremkommer av dette dokumentet forbeholder Selskapet seg retten til å tillate at en Eksisterende Aksjeeier tegner utbytteaksjer dersom Selskapet, etter eget skjønn, mener at den aktuelle transaksjonen er fritatt fra eller ikke underlagt noen lover eller regler som pålegger restriksjoner. Aktuelle unntak i enkelte jurisdiksjoner er nærmere beskrevet i Vedlegg 1 "Selling and Transfer Restrictions". I et slikt tilfelle vil Selskapet ikke akseptere noe ansvar for en Eksisterende Aksjeeiers handlinger, eller for de eventuelle konsekvenser en aksept av tegningen fra Selskapets side vil kunne ha for den Eksisterende Aksjeeier.

Verken selskapet eller dets representanter gir noen form for garantier overfor en tegner eller kjøper av Utbytte aksjer om lovligheten av en investering i Utbytteaksjer for en slik tegner eller kjøper i henhold til lovene som gjelder for slike tegnere eller kjøpere. Hver Eksisterende Aksjeeier bør konsultere egne rådgivere før tegning av Utbytteaksjer.

En nærmere beskrivelse av visse begrensninger i relasjon til Utbytteaksjene i visse jurisdiksjoner er angitt i Vedlegg 1 "Selling and transfer Restrictions". Informasjonen gitt i dette punkt 15 "Restriksjoner for salg og overdragelse" og Vedlegg 1 "Selling and transfer Restrictions" er ment som en generell veiledning. Dersom du er i tvil om innholdet i disse restriksjonene, eller om noen av disse restriksjonene gjelder for deg, bør du straks innhente uavhengige profesjonelle råd.

16 SKATTEMESSIGE FORHOLD

Nedenfor følger et sammendrag av enkelte norske skattemessige forhold som er relevante for Norske Aksjeeiere i forbindelse med en investering i Selskapet (som definert nedenfor). For et sammendrag av enkelte norske skattemessige forhold som er relevante for utenlandske aksjeeiere, vennligst se punkt 16.2 "Taxation of Non-Norwegian Shareholders" i den engelske versjonen av dette dokumentet ("Terms and conditions") som er tilgjengelig på www.statoil.com/scrip.

Sammendraget om norsk beskatning er basert på norske lover, regler og forskrifter som har trådt i kraft per datoen for dette dokumentet, og det kan skje lovendringer etter dette tidspunktet. Slike endringer kan i noen tilfeller gjøres med tilbakevirkende kraft. Sammendraget dekker ikke utenlandske skatteregler. Det følgende sammendraget er generelt og tar ikke sikte på å være en uttømmende beskrivelse av alle skattemessige forhold som kan være relevante for en beslutning om å kjøpe, eie eller disponere over Aksjer. Aksjeeiere som ønsker å klargjøre sin egen skattesituasjon bør rådføre seg med og å ta råd fra sine egne skatterådgivere. Aksjeeiere bosatt i andre land enn Norge og Aksjeeiere som opphører å være bosatt i Norge for skatteformål (på grunn av nasjonale skatteregler eller skatteavtaler) bør i tillegg til å lese punkt 16.2 "Taxation of Non-Norwegian Shareholders" i den engelske versjonen av dette dokumentet ("Terms and conditions") også særskilt konsultere og ta råd fra egne skatterådgivere hva gjelder skatteforhold i bostedslandet og skattemessige konsekvenser knyttet til opphør av å være bosatt i Norge for skatteformål.

Vennligst merk at i sammendraget nedenfor vil en referanse til en norsk eller ikke-norsk aksjeeier knytte seg til skattemessig bosted og ikke nasjonaliteten til aksjeeieren.

16.1 Norske aksjeeiere

16.1.1 Beskatning av utbytte

Aksjeeiere som er aksjeselskaper eller lignende selskaper og foretak hjemmehørende i Norge for skatteformål ("**Norske Selskapsaksjonærer**") dekkes av den norske fritaksmetoden. I henhold til fritaksmetoden vil bare 3 % av utbyttet fra aksjer i norske aksjeselskaper beskattes som alminnelig inntekt (24 % flat sats), noe som gir en effektiv skattesats på utbytte på 0,72 %.

Utbytte som utdeles til personlige aksjeeiere som er bosatt i Norge for skatteformål ("**Norske Personlige Aksjonærer**") er skattepliktig som alminnelig inntekt (24 % flat sats) i den utstrekning utbyttet overstiger et såkalt skjermingsfradrag. Det skattepliktige utbyttet etter skjermingsfradraget skal justeres med en faktor på 1,24, noe som medfører en marginal, effektiv skattesats på 29.76 %. Skjermingsfradraget beregnes for hver enkelt aksje. Skjermingsfradraget for hver enkelt aksje er lik kostpris for aksjen multiplisert med en fastsatt risikofri rentesats basert på den effektive satsen etter skatt på gjennomsnittlig tre måneders rente på statskasseveksler. Skjermingsfradraget beregnes for hvert kalenderår og allokteres utelukkende til den Norske Personlige Aksjonærs aksjebeholdning ved utløpet av det relevante inntektsåret. Norske Personlige Aksjonærer som overfører aksjer vil dermed ikke være berettiget til å trekke fra beregnet skjermingsfradrag relatert til året overføringen skjedde. Den delen av det beregnede skjermingsfradraget som i et år overstiger utbyttet utbetalt på aksjen (ubenyttet skjerming) kan fremføres og motregnes mot fremtidig utbytte mottatt fra (eller gevinst ved realisasjon av, jf. nedenfor) den samme aksjen. Ubenyttet skjerming vil også inngå i grunnlaget for beregning av skjermingsfradraget for samme aksje i de etterfølgende årene.

16.1.2 Gevinst på realisasjon av aksjer

Salg, innløsning eller annen avhendelse av aksjer er ansett som en realisasjon for norske skatteformål.

For Norske Selskapsaksjonærer vil gevinst ved realisasjon av aksjer som kvalifiserer for den norske fritaksmetoden, inkludert aksjene i Selskapet, være fritatt for skatt. Tap ved realisasjon av aksjer og kostnader pådratt i forbindelse med kjøp og realisasjon av slike aksjer er ikke fradragsberettiget for Norske Selskapsaksjonærer.

Gevinster eller tap som genereres av Norske Personlige Aksjonærer gjennom realisasjon av aksjer er skattepliktig eller fradragsberettiget i Norge. Slik gevinst eller tap inngår i eller trekkes fra aksjeeierens alminnelige inntekt i realisasjonsåret. Alminnelig inntekt er skattepliktig med en skattesats p.t. på 24 %. Skattepliktig gevinst (fratrukket skjermingsfradraget, jf. nedenfor) eller fradragsberettiget tap justeres med en faktor på 1,24, noe som resulterer i en effektiv skattesats på 29,76 %. Gevinsten er skattepliktig og tap er fradragsberettiget uavhengig av varigheten av eierskapet og antall aksjer som er avhendet. Skattepliktig gevinst / fradragsberettiget tap beregnes per aksje, tilsvarende forskjellen mellom vederlaget for aksjen og den Norsk Personliges Aksjonærs kostpris på aksjen, herunder eventuelle kostnader som påløper i forbindelse med kjøp eller realisasjon av aksjen. Dersom den Norske Personlige Aksjonæren eier aksjer ervervet på forskjellige tidspunkter, vil aksjene som først ble ervervet anses som først avhendet ("først inn først ut" - prinsippet). Norske Personlige Aksjonærer har rett til å trekke fra et skjermingsfradrag fra en gevinst, forutsatt at skjermingsfradraget ikke allerede er benyttet til å redusere skattepliktig utbytteinntekt. Se punkt 16.1.1 "Beskatning av utbytte" over for en beskrivelse av beregningen av skjermingsfradraget. Ubenyttet skjermingsfradrag kan bare trekkes fra for å redusere en skattepliktig gevinst, og kan ikke øke eller skape et fradragsberettiget tap, dvs. den delen av skjermingsfradraget som overstiger gevinsten ved realisasjon av aksjer vil bortfalle.

16.1.3 Formuesskatt

Verdien av aksjer inngår i beregningen av netto formuesskatt som pålegges Norske Personlige Aksjonærer. Per datoen for dette dokumentet er maksimal formuesskattesats 0,85 % av verdiene som inngår i beregningsgrunnlaget. For beregningsformål er verdien av noterte aksjer lik børskurs per 1. januar i ligningsåret (dvs. i året etter det relevante inntektsåret).

Norske Selskapsaksjonærer er fritatt for formuesskatt.

16.2 MVA, dokumentavgift etc.

Det er per datoen for dette dokumentet ikke dokumentavgift eller lignende på kjøp, utstedelse, salg eller innløsning av aksjer. Det er heller ikke merverdiavgift på overdragelse av aksjer.

16.3 Arveavgift

Fra inntektsåret 2014 er det ingen norsk arveavgift eller gaveavgift på overføring av aksjer.

17 DELTAKELSE I UTBYTTEEMISJONEN - DEN NORSKE STAT, MEDLEMMER AV KONSERNLEDELSEN OG STYRET

Statoil og den norske stat representert ved Olje- og energidepartementet ("**Departementet**"), har inngått en toårig avtale hvor Departementet forplikter seg til at den norske stat skal benytte den del av sitt kvartalsvis utbytte til å tegne det antall aksjer som er nødvendig for at staten opprettholder sin eierandel på 67 % i Statoil. Den del av statens Utbytte som ikke benyttes til oppgjør av Utbytteaksjer skal utbetales i kontanter.

Følgende medlemmer av styret i Selskapet har juridisk bundet seg til å tegne Aksjer for hele sitt Netto Utbytte beløp i alle Statoils kommende utbytteemisjoner under Utbytteaksjeprogrammet, inkludert Utbytteemisjonen: Wenche Agerup, Lill-Heidi Bakkerud, Per Martin Labråten, Stig Lægreid og Jon Erik Reinhardsen.

Følgende medlemmer av konsernledelsen i Selskapet har juridisk bundet seg til å tegne Aksjer for hele sitt Netto Utbytte beløp i alle Statoils kommende utbytteemisjoner under Utbytteaksjeprogrammet, inkludert Utbytteemisjonen: Lars Christian Bacher, Timothy Dodson, Hans Jakob Hegge, John Knight, Jannicke Nilsson, Arne Sigve Nylund, Torgrim Reitan, Irene Rummelhoff, Eldar Sætre, Jens Økland og Margareth Øvrum.

Videre forventer Selskapet at de fleste av medlemmene av bedriftsforsamlingen som eier Aksjer i Selskapet vil delta for sine respektive deler i Utbytteemisjonen. Bortsett fra dette er Selskapet ikke kjent med at andre store aksjeeiere

i Selskapet eller medlemmer av ledelsen, tilsyns- eller forvaltningsorganer som har til hensikt å tegne Utbytteaksjer i Utbytteemisjonen, eller om noen personer har til hensikt å tegne mer enn 5 % av utbytteemisjonen.

18 VESENTLIGE OG MOTSTRIDENDE INTERESSER

Selskapet er ikke kjent med at fysiske eller juridiske personer involvert i Utbytteemisjonen har vesentlige eller motstridende interesser.

19 GJELDENDE RETT OG DOMSMYNDIGHET

Vilkårene og betingelsene for Utbytteemisjonen som fast satt i Vilkår og Betingelser er underlagt og skal tolkes i samsvar med norsk rett. Norske domstoler, med Oslo tingrett som avtalt vernetting, skal ha eksklusiv domsmyndighet i enhver tvist som måtte oppstå i forbindelse med Utbytteemisjonen eller Vilkår og Betingelser.

20 YTTERLIGERE INFORMASJON

Innkallingen til og protokollen fra den ordinære generalforsamlingen 11. mai 2017 (inkludert vedlegg), Selskapets vedtekter og årsregnskaper for de to siste årene er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.statoil.com.