

Til aksjeeierne i Statoil ASA

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

14. mai 2014, kl. 17.00

i

Stavanger Forum, Gunnar Warebergsgate 13, 4021 Stavanger

### DAGSORDEN

1. **Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder (ingen avstemning)**
2. **Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter (ingen avstemning)**
3. **Valg av møteleder**  
Styret foreslår at generalforsamlingen velger bedriftsforsamlingens leder, Olaug Svarva, som møteleder.
4. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
5. **Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
6. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Statoil ASA og konsernet for 2013, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte**  
Styret foreslår at det for 2013 utdeles et samlet utbytte på 7,00 kroner per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 14. mai 2014. Forventet utbetalingsdag er 28. mai 2014.

Forventet utbetalingsdag for utbytte i amerikanske dollar under ADR (American Depository Receipts) programmet i USA er 4. juni 2014.

Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusiv utbytte fra og med 15. mai 2014. Rettigheter under ADR programmet i USA vil bli handlet eksklusiv utbytte fra 15. mai 2014.

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

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

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

*Statoil skal trekke seg ut av tjæresandutvinning i Canada.”*

Styret anbefaler generalforsamlingen å stemme mot forslaget. Styrets uttalelse om forslaget vil være tilgjengelig på [www.statoil.com/generalforsamling](http://www.statoil.com/generalforsamling) før generalforsamlingen.

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

*“Petroleumsvirksomhet i isfylte farvann er ikke tillatt i Norge, blant annet på grunn av både manglende teknologi og kapasitet for å rydde oljesøl i is. På grunn av både økonomisk risiko og miljørisiko forbudet med oljeboring i is skal Statoil ikke operere verken nær eller i isfylte farvann i Arktis.”*

Styret anbefaler generalforsamlingen å stemme mot forslaget. Styrets uttalelse om forslaget vil være tilgjengelig på [www.statoil.com/generalforsamling](http://www.statoil.com/generalforsamling) før generalforsamlingen.

## 9. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse

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

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

## 10. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Innholdet i erklæringen er tilgjengelig på [www.statoil.com/generalforsamling](http://www.statoil.com/generalforsamling) og er referert i note 5 til Statoil ASAs regnskap for 2013 utarbeidet etter norske regnskapsprinsipper (NGAAP). I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.

## 11. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor for 2013

### 12. Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen

Valgkomiteen nominerer følgende personer som medlemmer av bedriftsforsamlingen frem til ordinær generalforsamling i 2016:

1. Olaug Svarva (innstilles som leder til bedriftsforsamlingens valg) (gjenvalg)
2. Idar Kreutzer (innstilles som nestleder til bedriftsforsamlingens valg) (gjenvalg)
3. Karin Aslaksen (gjenvalg)
4. Greger Mannsverk (gjenvalg)
5. Steinar Olsen (gjenvalg)
6. Ingvald Strømmen (gjenvalg)
7. Rune Bjerke (gjenvalg)
8. Siri Kalvig (gjenvalg)
9. Barbro Hætta (gjenvalg)
10. Terje Venold (nyvalg)
11. Tone Lunde Bakker (nyvalg)
12. Linda Litlekalsøy Aase (nyvalg, tidligere 4. varamedlem)

Valgkomiteen nominerer følgende personer som varamedlemmer av bedriftsforsamlingen frem til ordinær generalforsamling i 2016:

1. varamedlem: Arthur Sletteberg (gjenvalg)
2. varamedlem: Bassim Haj (gjenvalg)
3. varamedlem: Nina Kivijervi Jonassen (nyvalg)
4. varamedlem: Birgitte Vartdal (nyvalg)

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

### 13. Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til bedriftsforsamlingen:

	Fra	Til
Leder	112.200 kr/år	116.400 kr/år
Nestleder	59.100 kr/år	61.400 kr/år
Medlemmer	41.500 kr/år	43.100 kr/år
Varamedlemmer	5.900 kr/møte	6.100 kr/møte

### 14. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen nominerer følgende personer som medlemmer av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2016:

1. Olaug Svarva, leder (gjenvalg som leder)
2. Tom Rathke (gjenvalg)
3. Elisabeth Berge (gjenvalg)
4. Tone Lunde Bakker (nyvalg)

Som personlig varamedlem for Elisabeth Berge nominerer valgkomiteen følgende person frem til ordinær generalforsamling i 2016: Johan A. Alstad, avdelingsdirektør, seksjon for eierskap, Olje- og energidepartementet (gjenvalg)

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

### 15. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende endringer i godtgjørelse til valgkomiteen:

	Fra	Til
Leder	11.200 kr/møte	11.600 kr/møte
Medlemmer	8.300 kr/møte	8.600 kr/møte

## 16. Fullmakt til å utdele utbytte basert på godkjent årsregnskap for 2013

Endringer i allmennaksjeloven som trådte i kraft 1. juli 2013, gir mulighet for utbyttebetalinger vedtatt av styret i henhold til fullmakt fra generalforsamlingen, basert på sist godkjente årsregnskap. Styret foreslår overfor aksjonærene på generalforsamlingen at en slik fullmakt gis. Basert på denne fullmakten vil Statoil implementere kvartalsvise utbyttebetalinger fra 1. kvartal 2014, der styret vedtar 1. kvartals- til 3. kvartals interimisutbyttebetalinger, mens generalforsamlingen vedtar 4. kvartals (og samlet årlig) utbytte basert på styrets anbefaling. Statoil vil kunngjøre utbytte samtidig med fremleggelse av det enkelte kvartalsresultat. Utbetaling av kvartalsutbytte er forventet å skje omkring fire måneder etter fremleggelse av kvartalsresultat. Dersom en slik fullmakt blir vedtatt vil Statoil utbetale årlig utbytte for 2013 og to kvartalsvise utbyttebetalinger i 2014.

Styret har vedtatt å oppdatere utbyttepolitikk til å reflektere implementeringen av kvartalsvise utbyttebetalinger:

*“Det er Statoils ambisjon å øke den årlige utbyttebetalingen, målt i kroner pr. aksje, i takt med selskapets langsiktige underliggende inntjening. Statoil kunngjør utbetaling av utbytte kvartalsvis. Styret vedtar 1. kvartals- til og med 3. kvartalsutbytte basert på en fullmakt fra generalforsamlingen, mens generalforsamlingen vedtar 4. kvartals (og samlet årlig) utbytte, basert på styrets anbefaling. Styret vil vurdere forhold som forventet kontantstrøm, investeringsplaner, finansieringsbehov og nødvendig finansiell fleksibilitet ved fastsettelse av kvartalsvise utbyttebetalinger og når totalt årlig utbyttensnivå anbefales. I tillegg til å betale kontantutbytte, kan Statoil kjøpe tilbake egne aksjer som en del av samlet kapitaldistribusjon til eierne.”*

Implementering av ny utbyttepolitikk er betinget av at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å vedta utbetaling av utbytte basert på selskapets godkjente årsregnskap. Denne fullmakt må fornyes ved hver generalforsamling for å være gyldig.

Forslag til vedtak:

*“Statoils generalforsamling gir herved styret fullmakt til å vedta utbytteutbetalinger basert på selskapets årsregnskap for 2013.*

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

*Fullmakten er gitt i henhold til Allmennaksjelovens paragraf 8-2 (2) og er gyldig til neste ordinære generalforsamling.”*

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

Selskapet har siden 2004 tilbudt en aksjespareordning for ansatte i konsernet. Formålet med dette tiltaket er å forsterke god forretningskultur og lojalitet ved at de ansatte blir deleiere i selskapet. I Norge deltar mer enn 80 % av de ansatte i aksjespareprogrammet. På ordinær generalforsamling i 2013 ble det vedtatt å gi styret fullmakt til å erverve aksjer i markedet for dette formål. Denne fullmakten utløper når det avholdes ordinær generalforsamling i 2014. Det foreslås at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å erverve aksjer i markedet for derved å kunne fortsette selskapets aksjespareprogram.

Forslag til vedtak:

*“Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Statoilaksjer i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 27.500.000 kroner. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan bare benyttes til salg og overdragelse til ansatte i Statoilkonsernet som ledd i konsernets aksjespareprogram, som godkjent av styret. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis 50 kroner og 500 kroner.*

*Fullmakten er gyldig frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2015.*

*Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakt av til erverv av egne aksjer for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte, gitt i ordinær generalforsamling 14. mai 2013.”*

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

Styret ber generalforsamlingen om fullmakt til tilbakekjøp av inntil 75.000.000 egne aksjer i markedet (om lag 2,4 % av selskapets aksjekapital), i henhold til allmennaksjeloven § 9-4. Slik fullmakt er vanlig i mange store børsnoterte selskaper. Tilbakekjøp av egne aksjer kommer aksjonærene til gode i form av at de gjenværende aksjer får en høyere eierandel i selskapet.

Bakgrunnen for at det bes om en slik fullmakt er å gi styret i Statoil mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til når det gjelder distribusjon av kapital til selskapets aksjonærer. Tilbakekjøp av egne aksjer vil også være et viktig virkemiddel for en løpende tilpasning til en hensiktsmessig kapitalstruktur.

Det er en forutsetning at tilbakekjøpte aksjer senere skal slettes gjennom beslutning om kapitalnedsettelse i en ny generalforsamling. Det er også en forutsetning for kjøpet og slettingen av egne aksjer at statens eierandel i Statoil ASA ikke endres som følge av tilbakekjøpene. For å oppnå dette vil det i den generalforsamling som skal beslutte sletting av de tilbakekjøpte aksjer også bli fremmet forslag om en innløsning av en andel av statens aksjer, slik at statens eierandel i selskapet opprettholdes. Staten har i dag en eierandel på om lag 67 %, og den samlede sletting og innløsning vil da kunne omfatte inntil 227.272.727 aksjer (om lag 7,1 % av Statoils aksjekapital).

Styrets anmodning om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer forutsetter at Statoil ASA og Staten v/ Olje- og energidepartementet har inngått en avtale der departementet forplikter seg til å stemme for både fullmakten til å erverve egne aksjer, senere sletting av disse samt innløsning av det korresponderende antall av statens aksjer. Ved innløsning av aksjene skal Statoil ASA betale en pris til staten på hver aksje som tilsvarer volumveid gjennomsnitt av den kurs som Statoil har betalt for aksjer kjøpt i markedet pluss en rentekompensasjon, beregnet fra tidspunktet for det enkelte tilbakekjøp til betaling finner sted.

Forslag til vedtak:

*"Styret i Statoil ASA gis herved fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Statoilaksjer i markedet med pålydende verdi inntil 187.500.000 kroner.*

*Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis 50 kroner og 500 kroner. Innen denne ramme avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilket tidspunkt erverv finner sted.*

*Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakt skal bare kunne disponeres til sletting gjennom kapitalnedsettelse, jf. lov om allmennaksjeselskaper § 12-1.*

*Fullmakten er gyldig frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2015."*

### **Påmelding**

Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør meldes innen 12. mai 2014 kl. 12.00 (CET).

Påmelding kan foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.statoil.com/generalforsamling](http://www.statoil.com/generalforsamling) eller via VPS Investortjenester.

Påmelding kan også sendes per e-post til [genf.statoil@dnb.no](mailto:genf.statoil@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmeldingsskjema er distribuert til aksjeeierne.

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

Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen ved bruk av fullmektig kan sende inn fullmaktsskjema elektronisk via Investortjenester, eller til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen ovennevnte frist. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er distribuert. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre å ha tatt slike skritt og at vedkommende har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan eieren etter selskapets beslutning stemme for aksjene. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Statoil ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 3.188.647.103 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per dato for denne innkallingen en beholdning på 7.566.633 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen 28 dager før generalforsamlingen skal avholdes.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen samt andre saksdokumenter og gjeldende vedtekter, inkludert årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2013, er tilgjengelige på [www.statoil.com/generalforsamling](http://www.statoil.com/generalforsamling). Aksjeeiere kan få tilsendt de aktuelle dokumentene ved bestilling på [www.statoil.com/generalforsamling](http://www.statoil.com/generalforsamling).

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

Stavanger, 13. mars 2014

Styret i Statoil ASA