

Til aksjeeierne i Statoil ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

11. mai 2016 kl. 17.00

i

Statoil Business Center, Forusbeen 50, 4035 Stavanger

DAGSORDEN

1. Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder (ingen avstemning)
2. Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter (ingen avstemning)
3. Valg av møteleder
Styret foreslår at generalforsamlingen velger bedriftsforsamlingens leder, 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 2015, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte for fjerde kvartal 2015
Styret foreslår at det for fjerde kvartal 2015 utdeles et utbytte på 0,2201 amerikanske dollar ("USD") per aksje. Utbyttet for fjerde kvartal 2015 tilfaller selskapets aksjeeiere per 11. mai 2016. Aksjene vil bli handlet eksklusiv utbytte på Oslo Børs fra og med 12. mai 2016. Rettigheter under ADR-programmet (American Depositary Receipts) i USA vil bli handlet eksklusiv utbytte fra 12. mai 2016.

Aksjeeiere med aksjer som handles på Oslo Børs vil motta sitt utbytte i norske kroner ("NOK"). NOK-utbyttet vil bli beregnet og kommunisert fire virkedager etter eierregisterdato i verdipapirsentralen (VPS), som er 13. mai 2016.

Styret foreslår for generalforsamlingen at aksjeeierne skal kunne velge å motta hele eller deler av sitt netto utbytte i nyutstedte aksjer til en rabattert pris, se introduksjonen av utbytteaksjeprogrammet i sak 8 nedenfor.

Forslag til vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for Statoil ASA og konsernet for regnskapsåret 2015 godkjennes, herunder konsernbidrag fra Statoil ASA til konsernselskaper som beskrevet i årsregnskapet. For fjerde kvartal 2015 utdeles utbytte på USD 0,2201 per aksje.

Som videre beskrevet i sak 8 nedenfor, kan aksjeeiere velge å motta hele eller deler av utbyttet i kontanter eller nyutstedte aksjer."

Dersom utbytteaksjeprogrammet blir vedtatt forventes utbetaling av utbyttet i kontanter å skje omkring 27. juni 2016. Forventet utbetalingsdag for utbytte i USD under ADR-programmet i USA er omkring 29. juni 2016.

Dersom utbytteaksjeprogrammet ikke blir vedtatt av generalforsamlingen vil utbetaling av utbytte skje i kontanter og tidligere enn det som er skissert ovenfor. Tidspunktet vil bli kommunisert i forkant.

7. Fullmakt til å utdele utbytte basert på godkjent årsregnskap for 2015

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

Styret foreslår at generalforsamlingen gir en fullmakt til styret for å vedta kvartalsvis utbytteutbetaling basert på selskapets godkjente årsregnskap for 2015. Statoil vil kunngjøre utbytte samtidig med fremleggelse av det enkelte kvartalsresultat. Utbetaling av kvartalsutbytte er forventet å skje omkring fem måneder etter fremleggelse av hvert kvartalsresultat.

Som videre beskrevet i sak 8 nedenfor, foreslår styret å introdusere et toårig utbytteaksjeprogram. Programmet vil også omfatte utbytter som vedtas i henhold til styrefullmakten i sak 7. For ordens skyld presiseres at styrets fullmakt til å utdele utbytte i henhold til fullmakten også vil gjelde selv om utbytteaksjeprogrammet ikke blir vedtatt.

Forslag til vedtak:

"Statoil ASAs generalforsamling gir herved styret fullmakt til å vedta utbytteutbetalinger basert på selskapets årsregnskap for 2015, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd.

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

Aksjeeierne kan velge å motta hele eller deler av utbyttet i kontanter eller nytstedte aksjer, se nærmere i sak 8 nedenfor.

Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, men ikke lengre enn 30. juni 2017."

8. Innføring av et toårig utbytteaksjeprogram

Styret vurderer utbyttepolitikken som en viktig forpliktelse overfor selskapets investorer og vil holde utbyttepolitikken fast. Med forankring i utbyttepolitikken foreslår styret å introdusere et toårig utbytteaksjeprogram med oppstart fra fjerde kvartal 2015. Gjennom utbytteaksjeprogrammet tilbys aksjeeierne å velge mellom å motta hele eller deler av det kvartalsvis utbyttet i kontanter eller i nytstedte aksjer i Statoil. Utbytteaksjeprogrammet er planlagt å omfatte alle utbytteutdelinger frem til og inkludert utbyttet for tredje kvartal 2017. 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.

Under utbytteaksjeprogrammet kan aksjeeierne velge å motta netto utbytte enten i kontanter eller i nytstedte ordinære aksjer eller i ADR (American Depositary Receipts) hva gjelder rettighetshavere under ADR-programmet i Statoil. Med netto utbytte menes utbytte etter fradrag for eventuell kildeskatt. Aksjeeiere som ønsker aksjer må foreta en aksjetegning hvor innskuddet for de nye aksjene vil bli gjort opp ved motregning av det netto utbyttet aksjeeierne er berettiget til. Alle tegninger vil bli rundet ned til nærmeste hele aksje. Den del av det netto utbyttet som ikke er benyttet til å tegne aksjer, vil bli utbetalt i kontanter. Aksjeeiere som har tegnet seg for aksjer, men hvor netto utbytte ikke overstiger tegningskursen for én aksje, vil få utbetalt utbyttet i kontanter. Aksjeeiere som ikke har tegnet seg for utbytteaksjer på tidspunktet for utløpet av tegningsperioden, vil få utbetalt netto utbytte i kontanter uten å måtte foreta seg noe.

Tegningskursen for de enkelte utbytteemisjonene under utbytteaksjeprogrammet vil bli fastsatt av styret. Tegningskursen for aksjeeiere på Oslo Børs skal tilsvare gjennomsnittlig volumvektet aksjekurs på Oslo Børs, fratrasket en prosentvis rabatt som fastsettes av styret fra gang til gang. For fjerde kvartal 2015 skal tegningskursen fastsettes til et beløp som tilsvarer volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs på Oslo Børs de to siste handelsdagene i tegningsperioden, fratrasket en rabatt på 5 %. For de øvrige utbytteemisjonene vil styret etter eget skjønn fastsette det antall handelsdager som den volumvektede gjennomsnittlige aksjekursen skal beregnes ut fra, likevel slik at den eller de aktuelle handelsdagene alltid skal være den eller de siste handelsdagene i tegningsperioden og beregningen ikke kan inkludere mer enn fem handelsdager. Rabatten vil bli fastsatt etter styrets eget skjønn, men likevel slik at rabatten for første til tredje kvartal ikke kan overstige 10 %. For rettighetshavere under ADR-programmet i USA vil tegningskursen tilsvare tegningskursen for aksjonærer på Oslo Børs omregnet til USD basert på gjennomsnittet av Norges Banks USD valutakurs de samme dager som inngår i fastsettelsen av tegningskursen.

Tegning av aksjer skal skje elektronisk via VPS' online tegningssystem som er tilgjengelig via link på Statoils hjemmeside. Tegning kan også skje på en egen tegningsblankett, jf. allmennaksjeloven § 10-7.

Som beskrevet ovenfor vil utbytteaksjeprogrammet ha en planlagt varighet på to år. Utbytteemisjonene for fjerde kvartal 2015 og 2016 vil bli vedtatt av den ordinære generalforsamlingen, mens utbytteemisjonene for de tre første kvartalene av 2016 og 2017 vil bli vedtatt av styret, basert på fullmakter gitt av de ordinære generalforsamlingene i henholdsvis 2016 og 2017. Dersom forutsetningene for utbytteaksjeprogrammet endrer seg, for eksempel ved at markedsforholdene blir vesentlig annerledes eller det viser seg at få aksjeeiere velger å motta utbytte i aksjer istedenfor kontanter, kan styret etter eget skjønn beslutte at det for enkelte kvartaler ikke skal tilbys utbytteaksjer eller å avslutte utbytteaksjeprogrammet.

Det er en forutsetning for styrets forslag om å introdusere utbytteaksjeprogrammet at Statoil og den norske staten representert ved Olje- og energidepartementet (departementet) har inngått en toårig avtale hvor departementet for det første forplikter seg til å stemme for forslagene i de ordinære generalforsamlingene i 2016 og 2017 om å (i) forhøye aksjekapitalen i forbindelse med betaling av utbytte for fjerde kvartal 2015 og fjerde kvartal 2016, (ii) tildele styret fullmakt til å utdele kvartalsvis utbytte basert på det godkjente årsregnskapet for 2015 og 2016, og (iii) tildele styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med betaling av utbytte for første, andre og tredje kvartal 2016 og første, andre og tredje kvartal 2017. For det andre er det en forutsetning at departementet har forpliktet seg til å delta i utbytteaksjeprogrammet. I henhold til den avtale som skal inngås med Olje- og energidepartementet før ordinær generalforsamling vil staten 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 aksjer skal utbetales i kontanter. For nærmere omtale av statens deltakelse i utbytteaksjeprogrammet vises det til proposisjon til Stortinget "Prop. 48 S (2015-2016) Deltakelse i utbytteaksjeprogram og kapitalforhøyelse i Statoil ASA".

Ytterligere informasjon om utbytteaksjeprogrammet er tilgjengelig på www.statoil.com/generalforsamling. Det vil bli offentliggjort et prospekt i samsvar med reglene i verdipapirhandelloven. Tilbudet om å tegne nye aksjer under utbytteaksjeprogrammet vil i prinsippet bli gitt til alle aksjeeiere i Statoil. De nye aksjene kan imidlertid ikke tegnes av aksjeeiere i jurisdiksjoner hvor et tilbud om tegning vil være ulovlig for vedkommende aksjeeier.

På denne bakgrunn foreslår styret at aksjeeierne godkjenner utbytteaksjeprogrammet for fjerde kvartal 2015 og for de tre første kvartalene i 2016 gjennom å vedta følgende beslutninger:

8.1. Kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med utbetaling av utbytte for fjerde kvartal 2015

For å kunne gjennomføre utbytteaksjeprogrammet for fjerde kvartal 2015 foreslår styret at generalforsamlingen vedtar en emisjon som innebærer at hver aksjeeier kan velge å benytte det netto utbyttet som den respektive aksjeeier er berettiget til for fjerde kvartal 2015 til å tegne aksjer i selskapet. Aksjeeierne avgjør selv om hele eller bare deler av netto utbytte skal benyttes til å tegne aksjer. Den del av det netto utbyttet som ikke er benyttet til å tegne aksjer, vil bli utbetalt i kontanter. Innskuddet for utbytteaksjene som tegnes av aksjeeierne, vil bli gjort opp gjennom motregning mot det netto utbyttet som aksjeeierne er berettiget til i henhold til sak 6 ovenfor. Det er ikke adgang til å foreta oppgjør av aksjeinnskuddet på annen måte enn ved motregning av netto utbytte.

Forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen i Statoil ASA vedtar herved 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.*
- 2. Styret skal fastsette tegningskursen som følger:*
 - a. For aksjonærer på Oslo Børs skal tegningskursen fastsettes til et beløp som tilsvarer 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 skal tegningskursen tilsvare 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 11. mai 2016, det vil si som er registrert i Statoils aksjeeierregister i verdipapirsentralen (VPS) per utløpet av 13. mai 2016, 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 fjerde kvartal 2015 til å tegne aksjer i selskapet. Innskuddet vil bli gjort opp ved motregning av tegnernes 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 30. mai 2016. 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."*

KPMG har utarbeidet en erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 2-6 første og annet ledd, jf. allmennaksjeloven § 10-2 tredje ledd. Erklæringen utgjør et vedlegg til innkallingen og er også tilgjengelig på www.statoil.com/generalforsamling.

8.2. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med utbetaling av utbytte for første kvartal til tredje kvartal 2016

For å kunne gjennomføre utbytteaksjeprogrammet for første til tredje kvartal 2016 foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet. Forslaget er betinget av at generalforsamlingen vedtar forslaget i punkt 8.1 om å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med utbetaling av utbytte for fjerde kvartal 2015. Denne fullmakten til kapitalforhøyelse må videre ses i sammenheng med fullmakten til å utdele utbytte, se sak 7 over.

Fullmakten til kapitalforhøyelse kan bare benyttes til å forhøye aksjekapitalen i selskapet i forbindelse med implementering av utbytteaksjeprogrammet for første kvartal til tredje kvartal 2016 som beskrevet ovenfor. Det følger av dette at fullmakten kan benyttes til å forhøye aksjekapitalen hvor innskuddet gjøres opp ved motregning.

Fullmakten til styret innebærer at det er styret som vil fastsette tegningskursen i den enkelte utbytteemisjonen. Som beskrevet ovenfor under innledningen til sak 8 skal tegningskursen settes til et beløp som tilsvarer volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs på Oslo Børs fratrukket en prosentvis rabatt som fastsettes av styret fra gang til gang. Styret vil etter eget skjønn fastsette det antall handelsdager som den volumvektede gjennomsnittlige aksjekursen skal beregnes ut fra, likevel slik at den eller de aktuelle handelsdagene alltid skal være den eller de siste handelsdagene i tegningsperioden og beregningen ikke kan inkludere mer enn fem handelsdager. Rabatten vil bli fastsatt etter styrets skjønn, men for utbytteemisjonene knyttet til første til tredje kvartal 2016 kan rabatten for den enkelte emisjon ikke overstige 10 %. For rettighetshavere under ADR-programmet i USA vil tegningskursen tilsvare tegningskursen for aksjonærer på Oslo Børs omregnet til USD basert på gjennomsnittet av Norges Banks USD valutakurs de samme dager som inngår i fastsettelsen av tegningskursen.

Tegning og allokering av aksjer vil skje på samme måte som skissert under punkt 8.1 ovenfor.

Forslag til vedtak:

"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 2016.*
3. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse hvor innskuddet gjøres opp ved motregning i henhold til allmennaksjeloven § 10-2. Tegningskursen kan fastsettes både i NOK og i USD.*
4. *Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, men ikke lengre enn til 30. juni 2017."*

9. Forslag fra aksjonær om Statoils strategi

En aksjonær har fremmet følgende forslag til beslutning:

“Styret legger frem en revidert strategi som reflekterer selskapets medansvar for å bidra til å løse dagens energibehov innenfor rammen av nasjonale og internasjonale klimamål. Styret bør i denne sammenheng vurdere muligheter og konsekvenser ved følgende aktuelle delstrategier:

- 1. Trekke selskapet ut av forurensende og ulønnsomme satsinger som f.eks. tjæresand i Canada og «fracking» i USA.*
- 2. Terminere letevirksomheten etter nye olje- og gasskilder nasjonalt og globalt, inklusive New Zealand.*
- 3. Forsterke satsingen på «Ny Energi» med en tredobling av planlagte investeringer i fornybar energi fra 1,7 til 5,1 milliarder kroner innen 2024.*

Resultatet av strategiarbeidet presenteres i årsrapportene for 2016/17.»

Aksjonærens begrunnelse for forslaget og styrets respons følger vedlagt denne innkallingen og er også tilgjengelig på www.statoil.com/generalforsamling.

Styret anbefaler at generalforsamlingen stemmer mot forslaget.

10. 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 for 2015 er tilgjengelig på www.statoil.com/generalforsamling.

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

11. Styrets 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. Erklæringen er i sin helhet tilgjengelig på www.statoil.com/generalforsamling og er også referert i note 5 til Statoil ASAs regnskap for 2015 utarbeidet etter norske regnskapsprinsipper (NGAAP).

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning over styrets erklæring (punkt 11.1) mens den delen av erklæringen som gjelder godtgjørelse knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet skal godkjennes av generalforsamlingen (punkt 11.2).

Godtgjørelsen knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet omhandles i erklæringens avsnitt 6, hvor styret foreslår at det etableres en prestasjonsindikator knyttet til selskapets finansielle resultater til bruk ved vurdering og fastsetting av variabel lønn for ledende ansatte.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring (punkt 11.1) og godkjenner forslaget om godtgjørelse knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet (punkt 11.2).

11.1. Rådgivende avstemning over styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte:

Forslag til vedtak:

“Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.”

11.2. Godkjennelse av styrets erklæring om godtgjørelse knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet:

Forslag til vedtak:

“Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om godtgjørelse knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet som beskrevet i erklæringens avsnitt 6.”

12. Godkjennelse av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor for 2015

13. Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen

Valgkomiteen nominerer følgende personer som aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen frem til ordinær generalforsamling i 2018:

1. Tone Lunde Bakker (innstilles som leder til bedriftsforsamlingens valg) (nyvalg som leder, eksisterende medlem)
2. Nils Bastiansen (innstilles som nestleder til bedriftsforsamlingens valg) (nyvalg)
3. Greger Mannsverk (gjenvalg)
4. Steinar Olsen (gjenvalg)
5. Ingvald Strømmen (gjenvalg)
6. Rune Bjerke (gjenvalg)
7. Siri Kalvig (gjenvalg)
8. Terje Venold (gjenvalg)
9. Kjersti Kleven (gjenvalg)
10. Birgitte Ringstad Vartdal (nyvalg, eksisterende 4. varamedlem)
11. Jarle Roth (nyvalg)
12. Kathrine Næss (nyvalg)

Valgkomiteen nominerer følgende personer som aksjonærvalgte varamedlemmer av bedriftsforsamlingen frem til ordinær generalforsamling i 2018:

1. varamedlem: Kjerstin Fyllingen (nyvalg)
2. varamedlem: Nina Kivijervi Jonassen (eksisterende 3. varamedlem)
3. varamedlem: Håkon Volldal (nyvalg)
4. varamedlem: Kari Skeidsvoll Moe (nyvalg)

For nærmere informasjon om kandidatene, se innstilling fra valgkomiteen på www.statoil.com/generalforsamling.

14. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen nominerer følgende personer som medlemmer av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2018:

1. Tone Lunde Bakker, leder (nyvalg som leder, eksisterende medlem)
2. Tom Rathke (gjenvalg)
3. Elisabeth Berge (gjenvalg)
4. Jarle Roth (nyvalg)

Som personlig varamedlem for Elisabeth Berge nominerer valgkomiteen følgende person frem til ordinær generalforsamling i 2018:

Bjørn Ståle Haavik, Olje- og energidepartementet (gjenvalg)

For nærmere informasjon om kandidatene, se innstilling fra valgkomiteen på www.statoil.com/generalforsamling.

15. 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 ca 80 % av de ansatte i aksjespareprogrammet. På ordinær generalforsamling i 2015 ble det vedtatt å gi styret fullmakt til å erverve aksjer i markedet for dette formål. Denne fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling i 2016, men ikke lenger enn 30. juni 2016. 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:

"Statoils generalforsamling gir herved styret 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 42.000.000 kroner. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis 50 kroner og 500 kroner.

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

Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2017.

Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte, gitt i ordinær generalforsamling 19. mai 2015."

16. 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.

Bakgrunnen for at det bes om en slik fullmakt er å gi styret mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til når det gjelder distribusjon av kapital til selskapets aksjonærer. Tilbakekjøp av egne aksjer vil også være et viktig virkemiddel for en løpende tilpasning til en hensiktsmessig kapitalstruktur. Slik fullmakt er vanlig i mange store børsnoterte selskaper. Tilbakekjøp av egne aksjer kommer aksjonærene til gode i form av at de gjenværende aksjer får en høyere eierandel i selskapet.

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

Styrets anmodning om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer forutsetter at Statoil og staten representert ved Olje- og energidepartementet har inngått en avtale der departementet forplikter seg til å stemme for både fullmakten til å erverve egne aksjer, senere sletting av disse samt innløsning av det korresponderende antall av statens aksjer. Ved innløsning av aksjene skal Statoil betale en pris til staten på hver aksje som tilsvarer volumvektet 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:

"Statoils generalforsamling gir herved styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Statoilaksjer i markedet med pålydende verdi inntil 187.500.000 kroner.

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

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

Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2017."

17. Avsetningsinstruks for Statoil ASA - tilpasninger

Den 25. mai 2001 vedtok Statoils generalforsamling "Avsetningsinstruks for Statoil ASA" (Avsetningsinstruksen), som medfører at Statoil skal forestå avsetning av den olje og gass som produseres fra statens deltakerandeler på norsk sokkel - SDØE-andelene - sammen med sin egen olje og gass. Den overordnede målsettingen med avsetningsordningen er å oppnå en høyest mulig samlet verdi for Statoil og statens petroleum og sikre en rettmessig fordeling av den samlede verdiskapingen. Det er avdekket et behov for å foreta visse justeringer i Avsetningsinstruksens prinsipper om avregningspris og allokering for å opptre i tråd med denne målsettingen. Styret gir sin tilslutning til forslaget og foreslår at generalforsamlingen fatter et vedtak om at de nødvendige justeringer i Avsetningsinstruksen foretas. Justeringene som sådan utferdiges av staten ved Olje- og energidepartementet. Styret vil i ettertid følge opp de endringer som Olje- og energidepartementet har utferdiget.

På denne bakgrunn ber styret om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner at det foretas justeringer i Avsetningsinstruksen for Statoil ASA vedtatt på generalforsamling 25. mai 2001, nærmere bestemt i reglene om avregningspris og allokering for våtgass og eventuelt olje, for derved å sikre at Statoil har de nødvendige incentiver til å oppnå en høyest mulig samlet verdi for staten og Statoils olje og gass og sikre rettferdig fordeling under de til enhver tid rådende markedsforhold. Justeringene i Avsetningsinstruksen som sådan foretas av staten ved Olje- og energidepartementet."

Påmelding

Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør meldes til selskapet innen 9. mai 2016 kl. 12.00 (CET). Påmelding kan foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.statoil.com/generalforsamling eller via VPS Investortjenester. Påmelding kan også sendes per e-post til genf.statoil@dnb.no eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmeldingsskjema er distribuert til aksjeeierne som vedlegg til innkallingen. Gyldig legitimasjon må medbringes ved fysisk oppmøte på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte på generalforsamlingen, kan innen 9. mai 2016 kl. 12.00 (CET) avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden via en link på selskapets hjemmeside 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 9. mai 2016 kl. 12.00 (CET). Fullmektigen kan også fremvise skriftlig og datert fullmakt i generalforsamlingen. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er distribuert til aksjeeierne som vedlegg til innkallingen. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må 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 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 8.559.255 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 2015, er tilgjengelige på www.statoil.com/generalforsamling.

Aksjeeiere kan få tilsendt de aktuelle dokumentene ved henvendelse til Statoil ASA, att: Investor Relations, postboks 3, 1330 Fornebu (e-post adresse: irpost@statoil.com).

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

Fornebu, 29. mars 2016

Styret i Statoil ASA