



OLJE- OG ENERGI DEPARTEMENTET

Børsnotering av Statoil

Fu rgerende ekspedisjonssjef Gunnar Gjerde

Olje- og energidepartem entet

14. m ai 2001



Timeplan

- | | |
|----------|---|
| 14. mai | Premarketing av Statoil starter |
| 29. mai | <ul style="list-style-type: none">• Prospekt med prisintervall• Roadshow og markedskampagner starter• Bestillingperioden for institusjonelle investorer starter |
| 31. mai | Bestillingperioden for privatpersoner starter |
| 15. juni | Avslutning av bestillingperioden for alle investorer |
| 17. juni | Prising av selskapet |
| 18. juni | Børsnotering |



Informasjonspolitikk

- **Internasjonal børsnotering**
 - Streng e regler for informasjon
 - Felles budskap nødvendig i alle land aksjer skal selges i
 - All informasjon må også være i prospektet
- **Lik tilgang på informasjon i Norge**
 - Alle skal ha like muligheter til å kjøpe aksjer
 - Ingen skal ha tilgang til informasjon ikke alle kan få tak i
 - Saklig faktapresentasjon



Hvorfor bør notere Statoil?

En introduksjon av private medeiere og børsnotering av selskapet vil muliggjøre:

- **Bedre eieroppfølging av selskapet og høyere verdiskaping gjennom:**
 - Kontinuerlig evaluering og disiplinering av ledelse og selskap
 - Økt fokus på forretningsmessig drift og høyest mulig lønnsomhet
- **Statoils kommersielle handlingsfrihet blir styrket**
 - Bedre operasjonell og finansiell fleksibilitet
 - Kan styrke konkurranseposisjonen



Statlig eierskap

Stortinget har besluttet at:

- Det åpnes for nye eiere i Statoil med inntil 1/3 av selskapsverdi
- I første omgang reduseres den statlige eierandelen med mellom 15 - 25 prosent av selskapsverdi.



Salgsprosessen- stimulerings tiltak

Stortinget har gått inn for stimulerings tiltak overfor småinvestorer. I innstillingen fra energi- og miljøkomiteen til Stortinget ble det sagt følgende:

Komiteens flertall, medlemmene fra Arbeiderpartiet, Kristelig Folkeparti, Høyre og Venstre, viser til proposisjonen hvor det fremgår at Regjeringen vil vurdere særskilte tiltak for å stimulere etterspørselen fra småinvestorer. Flertallet vil understreke viktigheten av norske private aksjonærer i Statoil. For å stimulere småsparere til å kjøpe aksjer i Statoil, mener flertallet det er nødvendig med særskilte tiltak, og vil be departementet legge til rette for det.



Forts. salgsprosessen- stimulerings tiltak

I St.prp. nr. 68 (2000-2001) av 6. april 2001, som nå er til behandling i Stortinget, har regjeringen lagt frem sin anbefaling vedr. bruk av stimulerings tiltak overfor småinvestorer:

... I tråd med råd fra hovudtilretteleggjarane og departementet sine rådgjevarar, samt tilråding frå Statoil, tilrår regjeringa at ein legg opp til bruk av stimulerings tiltak i samband med aksjesal i og børsintroduksjon av Statoil. Småinvestorar bør få preferanse ved tildeling og tilbod om kontantrabatt og bonusaksjar under gitte vilkår, om lag på line med aksjesalet i Telenor. ..



Markedsføring

- Tilbud om rabatter til småinvestorer krever et omfattende informasjonsopplegg:
 - Alle husstander skal motta en brosjyre om aksjesalg
 - Aktiv bruk av Internett til informasjon og aksjetegning
- Ingen aktiv markedsføring overfor private personer utenfor Norge, men alle EØS-borgere vil ha lik rett til å delta i aksjesalg

Rådgivere

Felles rådgivere for OED og Statoil:

- Hovedtilretteleggere: DnB Markets, Morgan Stanley og UBS Warburg
- PR rådgivere: Citigate Dewe Rogerson (int.) og Woldsdal & Partnere (no.)
- Markedsundersøkelser: MMI
- Reklambyrå: JBR McCann
- Internett: Adcore utvikler websiden i samarbeid med KPNQwest

OEDs rådgivere:

- Finansiell rådgiver: Goldman Sachs
- Juridiske rådgivere: Clifford Chance (int.), ThommesenKrefting Greve Lund AS og Arntzen de Besche (no.)
- Revisjonsrådgiver: Deloitte & Touche
- Strategiske rådgivere: Philip Lambert (int.) og Jon Gunnar Pedersen (no.)



Tiltak

- Salg av SDØ E-andeler til Statoil tilsvarende om lag 15 prosent av SDØ Es verdi
- Opprettelse av Petoro AS
- Opprettelse av Gasco AS
- Forberede salg av ytterligere 6,5 prosent av SDØ E, til Norsk Hydro og andre selskaper