

PROTOKOLL FOR VALGMØTE

14. FEBRUAR 2007

i verdipapirfondene

SKAGEN Vekst, SKAGEN Global, SKAGEN Kon-Tiki, SKAGEN Tellus, SKAGEN Avkastning, SKAGEN Vekst III, SKAGEN Global II, SKAGEN Global III, SKAGEN Høyrente og SKAGEN Høyrente Institusjon

Valgmøte for Verdipapirfondene SKAGEN Vekst, SKAGEN Global, SKAGEN Kon-Tiki, SKAGEN Tellus, SKAGEN Avkastning, SKAGEN Vekst III, SKAGEN Global II, SKAGEN Global III, SKAGEN Høyrente og SKAGEN Høyrente Institusjon ble avholdt den 14. februar 2007 i Stavanger Konserthus, i Stavanger, Norge.

Valgmøtet var lovlig innkalt etter vedtektene ved kunngjøring og innkalling den 1. februar 2007.

I innkallingen var følgende saker satt opp til behandling:

1. Valg av møteleder og to andelseiere til å undertegne protokollen
2. Styrets årsberetning for SKAGEN Vekst, SKAGEN Global, SKAGEN Kon-Tiki, SKAGEN Tellus, SKAGEN Avkastning, SKAGEN Høyrente og SKAGEN Høyrente Institusjon.
3. Revisors beretning
4. Valg av 1 medlem til valgkomiteen
5. Valg av 1 styremedlem til styret i Stavanger Fondsforvaltning AS
6. Valg av 1 varamedlem til styret i Stavanger Fondsforvaltning AS
7. Innmeldte spørsmål fra andelseierne

På valgmøtet møtte 422 andelseiere, som med fullmakter representerte 9.742.939 andeler, eller 6,91 % av totalt antall andeler.

1. Styreleder Martin Gjelsvik ble foreslått som møteleder. Til møteleder ble valgt

Martin Gjelsvik

Til å undertegne protokollen sammen med møteleder ble valgt

SOLFRID BAKKE og KJUT E. KVALHEIM, KAPELL
+HOLDING AS

2. Årsberetningen for SKAGEN Fondene ble presentert av styrets formann.
3. Revisors beretning ble gjennomgått av statsautorisert revisor Gunnar Slettebø, PricewaterhouseCoopers.
4. Harald Sig. Pedersen i Valgkomiteen var på valg. Styret innstilte at Harald Sig. Pedersen fortsetter i Valgkomiteen for en periode på 3 år. Som medlem i Valgkomiteen ble følgende valgt:

Harald Sig. Pedersen

5. Styremedlem Jan Henrik Hatlem var på valg. Valgkomiteen ved leder Harald Sig. Pedersen redegjorde for innstillingen om gjenvalg av Jan Henrik Hatlem som styremedlem for 2 nye år – frem til valgmøtet i 2009. Som styremedlem ble følgende valgt

Jan Henrik Hatlem

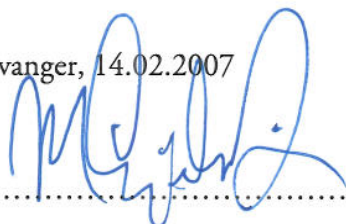
6. Styremedlem Siv Oftedal var på valg. Valgkomiteen ved leder Harald Sig. Pedersen redegjorde for innstillingen om gjenvalg av Siv Oftedal som styremedlem for 2 nye år – frem til valgmøtet i 2009. Som styremedlem ble følgende valgt

Siv Oftedal

8. Styrets leder meddelte at det ikke var innmeldt skriftlige spørsmål til styret.

Valgmøtet ble deretter hevet.

Stavanger, 14.02.2007



.....
Martin Gjeldsvik:

Styreleder

.....
Solfrid Bakke

og

.....
Knut E. Kvalheim

Navn:

SOLFRID BAKKE

KNUT E. KVALHEIM,
KAPELL HOLDING AS