

PROTOKOLL FOR VALGMØTE 17. FEBRUAR 2010

i verdipapirfondene forvaltet av SKAGEN AS

Valgmøte for verdipapirfondene forvaltet av SKAGEN AS ble avholdt den 17. februar 2010 i Stavanger Konserthus, i Stavanger, Norge.

Valgmøtet var lovlig innkalt etter vedtektene ved kunngjøring og innkalling den 3. februar 2010.

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 fondene
3. Revisors beretning
4. Valg av ett styremedlem og ett varamedlem til styret i SKAGEN AS
5. Innmeldte spørsmål fra andelseierne

På valgmøtet møtte 282 andelseiere, som med fullmakter representerte 14523229 andeler, eller 7,09% 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

..... OLE L. AALMO og JEAN EINAR BOLLIE

2. Årsberetningen for SKAGEN Fondene ble presentert av styrets leder.
3. Revisors beretning ble gjennomgått av statsautorisert revisor Gunstein Hadland, PricewaterhouseCoopers.
4. Sigve Erland går ut av styret. Valgkomiteen ved leder Sigve Erland redegjorde for innstillingen om at Lars-Erik Forsgårdh ble valgt som styremedlem for 2 år frem til valgmøtet i 2012. Som styremedlem ble valgt:

Lars-Erik Forsgårdh

5. Varamedlem Lars-Erik Forsgårdh var på valg. Valgkomiteen ved leder Sigve Erland redegjorde for innstillingen om valg av Yuhong Jin Hermansen som nytt varamedlem i 2 år frem til valgmøtet i 2012. Som varamedlem ble valgt:

Yuhong Jin Hermansen

6. Styrets leder meddelte at det var ingen skriftlige innmeldte spørsmål til styret:

Valgmøtet ble deretter hevet.

Stavanger, 17.2.2010




Martin Gjelsvik
Møteleder



og

Navn: OLE L. AALMO



Navn: JEAN EINAR BOLLIE