

## PROTOKOLL FOR VALGMØTE 18. FEBRUAR 2008

i verdipapirfondene forvaltet av SKAGEN AS

Valgmøte for verdipapirfondene forvaltet av SKAGEN AS ble avholdt den 18. februar 2009 i Stavanger Konserthus, i Stavanger, Norge.

Valgmøtet var lovlig innkalt etter vedtektene ved kunngjøring og innkalling den 4. februar 2009.

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 medlem til valgkomiteen
5. Valg av ett styremedlem til styret i SKAGEN AS
6. Valg av ett varamedlem til styret i SKAGEN AS
7. Innmeldte spørsmål fra andelseierne

På valgmøtet møtte 289 andelseiere, som med fullmakter representerte 8524549 andeler, eller 4,81 % 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

RAGNHILD REVE og LEIDOLV REVE

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

Martin Petersson

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 2011. Som styremedlem ble valgt:
- Jan Henrik Hatlem
6. Varamedlem Siv S. Oftedal var på valg. Valgkomiteen ved leder Harald Sig. Pedersen redegjorde for innstillingen om valg av Lars-Erik Forsgårdh som nytt varamedlem i 2 år frem til valgmøtet i 2011. Som varamedlem ble valgt:

Lars-Erik Forsgårdh

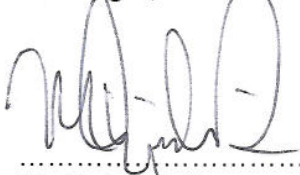
7. Styrets leder meddelte at det var innmeldt ett skriftlige spørsmål til styret:

"Hvordan ser Styret i Skagenfondene på de etiske forhold knyttet til å utbetale enkeltpersoner bonuser på fra 1 million til flere titalls millioner kroner?"

Styrets leder redegjorde for styrets syn på etiske forhold knyttet til bonus til ansatte i SKAGEN AS.

Valgmøtet ble deretter hevet.

Stavanger, 18.2.2009

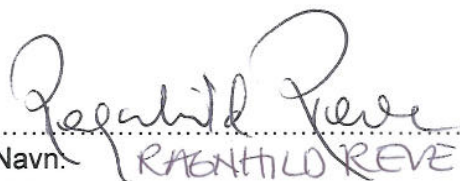


.....  
Martin Gjelsvik  
Møteleder



.....  
Navn: LEIDOLV REVE

og



.....  
Navn: RAENHOLD REVE