

Uchwała nr 1
Zarządu Legg Mason Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”)
z dnia 31 lipca 2013 r.

w sprawie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ „Fundusz” w drodze oferty publicznej, dematerializacji Certyfikatów Inwestycyjnych oraz ubiegania się o dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F do obrotu na rynku regulowanym oraz w sprawie terminów emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F Funduszu.

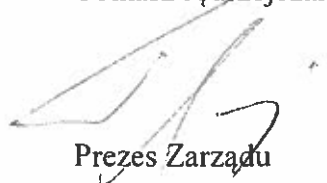
- I. Zarząd TFI, działając jako organ Funduszu postanawia niniejszym o emisji przez Fundusz Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
1. Fundusz wyemituje:
 - od 5.000 do 133.620 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii D na okaziciela, zwanych dalej również „Certyfikatami serii D”;
 - od 5.000 do 200.430 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii E na okaziciela, zwanych dalej również „Certyfikatami serii E”;
 - od 5.000 do 400.860 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii F na okaziciela, zwanych dalej również „Certyfikatami serii F”,
zwanych dalej łącznie „Certyfikatami”.
 2. Certyfikaty zostaną wyemitowane w formie zdematerializowanej, TFI działając jako organ Funduszu zawrze umowę o rejestrację Certyfikatów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.
 3. Emisja Certyfikatów zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej na zasadach określonych w Statucie Funduszu i Prospekcie Emisyjnym Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F emitowanych przez Legg Mason Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

4. Emisja Certyfikatów zostanie przeprowadzona z zachowaniem Prawa Pierwszeństwa przysługującego posiadaczom certyfikatów inwestycyjnych poprzednich serii Funduszu, w ten sposób, że na każdy certyfikat inwestycyjny Funduszu posiadany w dniu Prawa Pierwszeństwa, subskrybent będzie miał prawo do złożenia zapisu z Prawa Pierwszeństwa, tj. odpowiednio:
 - na dwa Certyfikaty w przypadku Certyfikatów serii D;
 - na jeden Certyfikat w przypadku serii E bądź F;- przy czym Dzień Prawa Pierwszeństwa został wyznaczony dla Certyfikatów:
 - serii D na 6 września 2013 r.,
 - serii E na 3 marca 2014 r.,
 - serii F na 30 maja 2014 r.W ramach emisji Certyfikatów serii D, E, F przyjmowane będą także zapisy podstawowe, tj. zapisy nie składane w ramach Prawa Pierwszeństwa, z tym że pierwszeństwo w objęciu Certyfikatów będą mieli subskrybenci składający zapisy z Prawa Pierwszeństwa.
5. Cena emisyjna jednego Certyfikatu będzie równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu w Dniu Wyceny, dokonanym na 7 (siedem) dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Certyfikaty odpowiednio serii D, E, F.
6. Termin rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty został określony przez Towarzystwo w sposób następujący:
 - dla Certyfikatów serii D: 9 września 2013 r. do 25 września 2013 r.
 - dla Certyfikatów serii E: 4 marca 2014 r. do 25 marca 2014 r.
 - dla Certyfikatów serii F: 2 czerwca 2014 r. do 25 czerwca 2014 r.
7. TFI, działając jako organ Funduszu, wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie oraz wprowadzenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym - Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
8. Oferującym Certyfikaty Inwestycyjne będzie Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. z siedzibą w Warszawie.

9. Szacunkowa wielkość wszystkich kosztów oferty Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F, przy szacunkowej wielkości tej oferty równej dla każdej serii osobno 30 mln zł, wynosi około 407 tys. zł osobno dla każdej z tych serii. W ramach kosztów, o których mowa powyżej uwzględniono: koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, opłaty na rzecz KDPW S.A. i GPW S.A., koszt promocji planowanej oferty. Oprócz kosztów wspomnianych powyżej, które ponoszone będą osobno dla każdej z serii Certyfikatów Inwestycyjnych oferowanych na podstawie Prospektu, kosztem wspólnym, tj. ponoszonym wspólnie dla wszystkich serii Certyfikatów Inwestycyjnych oferowanych na podstawie Prospektu jest koszt sporządzenia Prospektu z doradztwem wynoszący ok. 30 tys. zł. Każdorazowo koszt przygotowania i przeprowadzenia Oferty będzie pokryty przez Towarzystwo, dzięki czemu nie zostaną pomniejszone wpływy Funduszu. Pozostałe koszty, spośród określonych powyżej, będą pokrywane przez Fundusz w ramach limitów wskazanych w art. 28 Statutu (koszty przekraczające ustalony Statutem limit pokrywa Towarzystwo). Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Fundusz z własnych środków.
- II. Z dniem 31 lipca 2013 r. uchyla się uchwałę nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 22 maja 2013 roku w sprawie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F Legg Mason Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w drodze oferty publicznej, dematerializacji certyfikatów inwestycyjnych oraz ubiegania się o dopuszczenie certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym.
- III. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, pod warunkiem zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego przez Komisję Nadzoru Finansowego, na podstawie art. 30 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.).

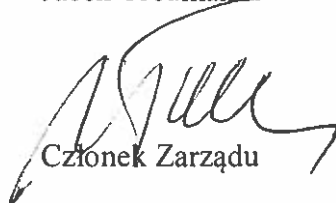
W trakcie posiedzenia Zarządu, żaden z członków nie zgłosił zastrzeżeń co do treści uchwały, ani zdania odrębnego. Za uchwałą oddano 3. (słownie: ...trzy.....) głosów „za”.

Tomasz Jędrzejczak



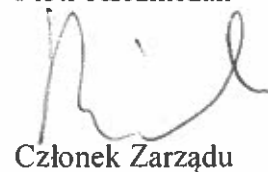
Prezes Zarządu

Jacek Treumann



Członek Zarządu

Piotr Rzeźniczak



Członek Zarządu