

**Uchwała nr 1**

**Zarządu Legg Mason Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”)  
z dnia 14 października 2014 r.**

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

- I. Zarząd TFI, działając jako organ Funduszu postanawia niniejszym o emisji przez Fundusz Certyfikatów Inwestycyjnych serii F, G i H na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
1. Fundusz wyemituje:
- od 5.000 do 153.684 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii F na okaziciela, zwanych dalej również „Certyfikatami serii F”;
  - od 5.000 do 230.526 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii G na okaziciela, zwanych dalej również „Certyfikatami serii G”;
  - od 5.000 do 461.052 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii H na okaziciela, zwanych dalej również „Certyfikatami serii H”,  
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 F, G i H emitowanych przez Fundusz.

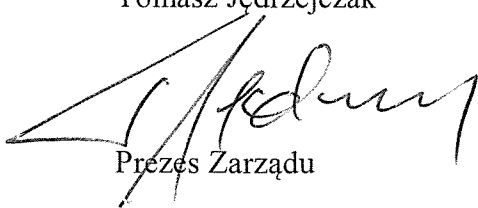
4. Emisja Certyfikatów zostanie przeprowadzona z zachowaniem Prawa Pierwszeństwa przysługującego posiadaczom certyfikatów inwestycyjnych poprzednich serii, w ten sposób, że na każdy certyfikat inwestycyjny Funduszu posiadany w dniu Prawa Pierwszeństwa, subskrybent będzie miał prawo do złożenia zapisu z Prawa Pierwszeństwa, tj. odpowiednio:
  - na dwa Certyfikaty w przypadku Certyfikatów serii F;
  - na jeden Certyfikat w przypadku serii G bądź H;- przy czym Dzień Prawa Pierwszeństwa został wyznaczony dla Certyfikatów:
  - serii F na 5 stycznia 2015 r.,
  - serii G na 3 marca 2015 r.,
  - serii H na 1 września 2015 r.W ramach emisji Certyfikatów serii F, G i H 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, dokonany na 7 (siedem) dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Certyfikaty odpowiednio serii F, G i H.
6. Termin rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty został określony przez Towarzystwo w sposób następujący:
  - dla Certyfikatów serii F: 7 stycznia 2015 r. do 27 stycznia 2015 r. włącznie,
  - dla Certyfikatów serii G: 4 marca 2015 r. do 24 marca 2015 r. włącznie,
  - dla Certyfikatów serii H: 2 września 2015 r. do 29 września 2015 r. włącznie.

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 F, G i H 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. 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 14 października 2014 r. uchyla się uchwałę nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 1 października 2014 r. w sprawie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F, G i H Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ w drodze oferty publicznej, dematerializacji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F, G i H Funduszu oraz ubiegania się o dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych serii F, G i H Funduszu do obrotu na rynku regulowanym oraz w sprawie terminów emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F, G i H Funduszu.
- III. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, pod warunkiem zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego przez Komisję Nadzoru Finansowego, na podstawie art. 27 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.).

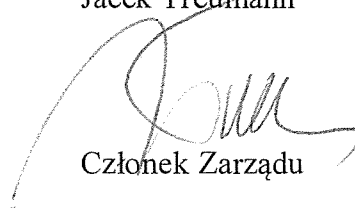
W trakcie posiedzenia Zarządu, żaden z członków nie zgłosił zastrzeżeń co do treści uchwały, ani zdania odrębnego. Za uchwałą oddano 3 (słownie: trzy) głosy „za”.

Tomasz Jędrzejczak



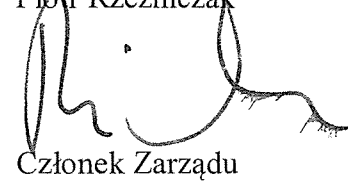
Prezes Zarządu

Jacek Treumann



Członek Zarządu

Piotr Rzeźniczak



Członek Zarządu