

LEGG MASON

GLOBAL ASSET MANAGEMENT

Uchwała nr 1

Zarządu Legg Mason Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”)

z dnia 11 lipca 2011 r.

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

- I. Zarząd TFI, działając jako organ Funduszu postanawia niniejszym o emisji przez Fundusz Certyfikatów Inwestycyjnych serii D na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
 1. Fundusz wyemituje:
 - od 5.000 do 163.048 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii D na okaziciela, zwanych dalej również „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 na dwa Certyfikaty serii D. Dzień Prawa Pierwszeństwa dla Certyfikatów serii D został wyznaczony na 1

października 2011 r. W ramach emisji Certyfikatów serii D 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.

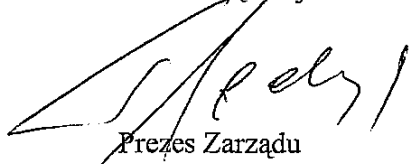
5. Cena emisyjna jednego Certyfikatu serii D będzie równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu w Dniu Wyceny, dokonanym na 7 (siedem) dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Certyfikaty serii D.
6. Termin rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii D został określony przez Towarzystwo w sposób następujący:
 - 5 – 25 października 2011 r.
7. TFI, działając jako organ Funduszu, wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie oraz wprowadzenie Certyfikatów Inwestycyjnych serii D do obrotu na rynku regulowanym - Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
8. Oferującym Certyfikaty Inwestycyjne serii D będzie Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. z siedzibą w Warszawie.
9. Planowane koszty przeprowadzenia emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, na które składają się przygotowanie prospektu emisyjnego wraz z doradztwem, koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, opłaty na rzecz KDPW S.A. i GPW S.A. oraz przygotowanie materiałów marketingowych i promocji oferty wyniosą w przybliżeniu 507 tysięcy złotych dla emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, przy założeniu wartości emisji równej 100 mln (słownie: sto milionów) złotych. Koszty emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D ponosi Fundusz w zakresie określonym w Statucie Funduszu, w pozostałym zakresie koszty emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D ponoszone są przez TFI.

- II. 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



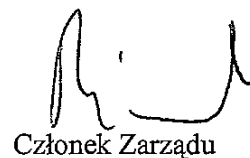
Prezes Zarządu

Jacek Treumann



Członek Zarządu

Piotr Rzeźniczak



Członek Zarządu