

Uchwała nr 2

**Zarządu Legg Mason Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”)
z dnia 9 kwietnia 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 150.000 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii E na okaziciela, zwanych dalej również „Certyfikatami serii E”,
 - od 5.000 do 150.000 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.

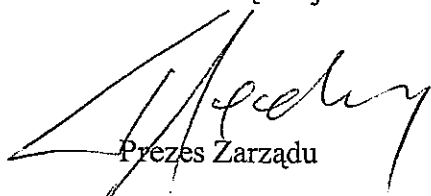
4. Emisja Certyfikatów zostanie przeprowadzona z zachowaniem Prawa Pierwszeństwa przysługującego posiadaczom certyfikatów inwestycyjnych poprzednich serii Funduszu, w ten sposób, że na każdy certyfikat inwestycyjny Funduszu posiadany w dniu Prawa Pierwszeństwa, subskrybent będzie miał prawo do złożenia zapisu z Prawa Pierwszeństwa na dwa Certyfikaty odpowiednio serii D, E bądź F. Dzień Prawa Pierwszeństwa dla Certyfikatów serii D został wyznaczony na 31 maja 2013 r., dla Certyfikatów serii E na 4 października 2013 r., a dla Certyfikatów serii F został wyznaczony na 28 lutego 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: 3 – 21 czerwca 2013 r.
 - dla Certyfikatów serii E: 7 – 25 października 2013 r.
 - dla Certyfikatów serii F: 3 – 21 marca 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. Planowane koszty przeprowadzenia każdej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych tj. serii D, E, F, na które składają się 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 437 tysiące złotych

dla każdej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych tj. serii D, E, F, przy założeniu wartości emisji równych 30 mln (słownie: trzydzieści milionów) złotych. Każdorazowo koszty emisji Certyfikatów ponosi Fundusz w zakresie określonym w Statucie Funduszu, w pozostałym zakresie koszty emisji Certyfikatów 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.).

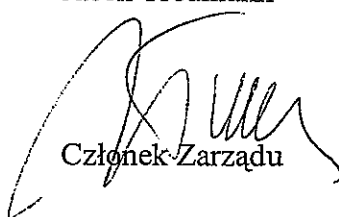
W trakcie posiedzenia Zarządu, żaden z członków nie zgłosił zastrzeżeń co do treści uchwały, ani zdania odrębnego. Za uchwałą oddano 3 (słownie: trzy) głosów „za”.

Tomasz Jędrzejczak



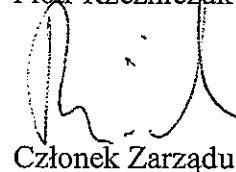
Prezes Zarządu

Jacek Treumann



Członek Zarządu

Piotr Rzeźniczak



Członek Zarządu