
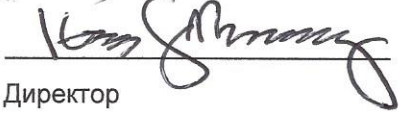


FinEx Funds ICAV
5 George's Dock
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 X8N7
Ireland

<p>August 17, 2021</p> <p>Board of Directors Meeting Minutes</p> <p>FinEx Fallen Angels UCITS ETF (RUB Hedged Shares) – Distribution Calculation Methodology</p> <p>Mr Bednall reported that the Fallen Angels RUB Hedged ETF, as a dividend paying ETF, required a Board resolution for the approval of the proposed dividend calculation and payment methodology.</p> <p>Mr Bednall outlined that the dividend would be calculated and paid semi-annually for the six-monthly periods 1st January to 30th June and 1st July to 31st December. It would be calculated and accumulated daily taking the daily Bank of Russia Key Rate (Bloomberg Ticker: RREFKEYR) and adding a spread of 1.5%, multiplied by the NAV/365.</p> <p>He explained that the dividends would go 'ex' on the 1st February (or next business day where 1st February was a holiday) and 1st August (or next business day where 1st August was a holiday) and would be paid within a week of the 'ex' date (the "Distribution Calculation and Payment Methodology").</p> <p>IT WAS RESOLVED that the Distribution Calculation and Payment Methodology be and is hereby approved.</p> <p>Yours faithfully  _____ Director For and on behalf of FinEx Funds ICAV</p>	<p>17 августа 2021</p> <p>Протокол Собрания Совета директоров</p> <p>Биржевой инвестиционный фонд ФинЭкс на облигации категории "падшие ангелы" (класс акций с рублевым хеджем) – Методология расчета и выплаты дивидендов</p> <p>Г-н Бедналл сообщил, что функционирование Биржевого инвестиционного фонда ФинЭкс на облигации категории "падшие ангелы" (класс акций с рублевым хеджем), являющегося фондом, выплачивающим дивиденды, требует соответствующего решения Совета директоров об утверждении предлагаемой Методологии расчета и выплаты дивидендов.</p> <p>Г-н Бедналл описал порядок, при котором дивиденды будут рассчитываться и выплачиваться раз в полгода за шестимесячные периоды – с 1 января по 30 июня и с 1 июля по 31 декабря. Дивиденды будут рассчитываться и накапливаться ежедневно на основе следующей формулы: сумма ключевой ставки Банка России (идентификатор Bloomberg: RREFKEYR) в процентах плюс 1,5%, умноженная на СЧА Фонда в этот день (NAV) и деленная на 365.</p> <p>Он пояснил, что экс-дивидендные даты будут наступать 1 февраля (или на следующий рабочий день, если 1 февраля был нерабочим днем) и 1 августа (или на следующий рабочий день, если 1 августа был нерабочим днем), и дивиденды будут выплачиваться в течение недели после экс-дивидендной даты (далее «Методология расчета и выплаты дивидендов»).</p> <p>ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ одобрить Методологию расчета и выплаты дивидендов.</p> <p>С искренним уважением,  _____ Директор От имени и по поручению FinEx Funds ICAV</p>
--	--