

**ACTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
FREEDOM HOLDING CORP.**

BY UNANIMOUS WRITTEN CONSENT

January 11, 2018

The undersigned, being all of the members of the Board of Directors (the “**Board**”) of Freedom Holding Corp., a Nevada corporation (the “**Corporation**”), do hereby take the following actions without a meeting, effective as of the date set forth above, by consent of the Board as set forth in the following resolutions, as if taken by unanimous vote of the Board at a meeting in which all members were present, and in accordance with the provisions of Section 78.315 of the Nevada Revised Statutes, the Articles of Incorporation of the Corporation and the By-laws of the Corporation.

**APPROVAL OF TRANSFER OF CERTIFICATES REPRESENTING
CORPORATION COMMON SHARES WITHOUT MEDALLION GUARANTEE**

WHEREAS, the shareholders listed in Annex A attached hereto, and incorporated herein by this reference, desiring to transfer ownership of their common shares of the Corporation reside in countries/regions where there is no signature medallion guarantee program; and

WHEREAS, the Corporation has obtained, or will obtain prior to any transfer request, a stock power with an acceptable signature notary from each shareholder listed in Annex A; and

WHEREAS, the Corporation has obtained, or will obtain prior to any transfer request, representations and warranties from each shareholder listed in Annex A, in substantially the form attached hereto as Annex B and C (for entities if applicable), and incorporated herein by this reference; and

WHEREAS, the Corporation’s transfer agent Pacific Stock Transfer Company (“PST”) requires the Corporation to issue a “Hold Harmless Letter” in substantially the form attached hereto as Annexes D, E and F, and incorporated herein by this reference; and

WHEREAS, PST requires the Corporation’s Board to adopt certain resolutions to hold PST harmless in relation to the transfer of shares without a medallion guarantee.

NOW, THEREFORE, IT IS HEREBY:

RESOLVED, that the Corporation hereby approves the transfer of certificate number 3191 representing 66,332 post–reverse split common shares of the Corporation from Westfall Group Limited FBO Boris Cherdabayev to Rotimeria Ventures LTD; and

FURTHER RESOLVED, that the Corporation hereby approves the transfer of certificate numbers 2522-2541, 2546-2553, 2652, 3003, 3069, 3164, 3260 and 3295 representing 165,145 post–reverse split common shares of the Corporation from Boris Cherdabayev to Zarino Investments LTD; and

FURTHER RESOLVED, that the Corporation hereby approves the transfer of certificate numbers 3004, 3264 and 3300 representing 11,200 post–reverse split common shares of the Corporation from Gamal Kulumbetov to Scamons Investments LTD; and

FURTHER RESOLVED, that the Corporation hereby approves the transfer of certificate numbers 3008, 3263 and 3298 representing 13,600 post–reverse split common shares of the Corporation from Nurbek Tluezhanov to Palmonia Investements LTD; and

FURTHER RESOLVED, that the Corporation hereby approves and stands behind the hold harmless letters to be issued to Pacific Stock Transfer Company, for and in behalf of Westfall Group Limited, Boris Cherdabayev, Gamal Kulumbetov and Nurbek Tluezhanov, in substantially the same form as set forth in Annexes D, E and F, attached hereto and incorporated herein by this reference, in relation to the transfer of certificates referenced above, authorizing Pacific Stock Transfer to accept the Corporation’s instructions to waive the medallion guarantee and proceed with the share transfer supported by stock power(s) with notarized signature(s) instead of a signature medallion guarantee; and

FURTHER RESOLVED, that the Corporation agrees that in consideration of Pacific Stock Transfer Company agreeing to accept the instruction to waive the requirement for a medallion signature guarantee the Corporation agrees to indemnify and save harmless Pacific Stock Transfer Company from and against any and all claims, actions and suits, whether groundless or otherwise, and from and against any and all liabilities, losses, damages, costs, charges, counsel fees, and other expenses of every nature and character by reason of Pacific Stock Transfer Company complying with these instructions; and

FURTHER RESOLVED, that the Corporation hereby approves, authorizes and empowers Pacific Stock Transfer Company to reissue shares which are the result of any demand made by a shareholder or protected purchaser with a valid claim to the certificates referred to above that were approved for transfer by the Corporation without a signature medallion guarantee; and

FURTHER RESOLVED, that this action by unanimous written consent may be executed in any number of counterparts, each of which shall be deemed an original and all of which together will constitute the same instrument, and shall be filed in the minute book of the Corporation.

[Signature page follows]

IN WITNESS WHEREOF, each of the undersigned directors has signed this document effective as of the date first above written, and by so doing (i) consents to the transaction of the business hereof, (ii) affirms that he has read the foregoing document, and (iii) approves, adopts and ratifies the foregoing document and all acts taken or authorized therein.

Timur Turlov, Director

Leonard Stillman, Director


Askar Tashtitov, Director

Jason Kerr, Director

Arkady Rahkilkin, Director

IN WITNESS WHEREOF, each of the undersigned directors has signed this document effective as of the date first above written, and by so doing (i) consents to the transaction of the business hereof, (ii) affirms that he has read the foregoing document, and (iii) approves, adopts and ratifies the foregoing document and all acts taken or authorized therein.

Timur Turlov, Director



Leonard Stillman, Director

Askar Tashtitov, Director

Jason Kerr, Director

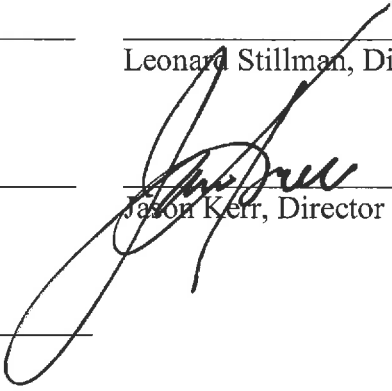
Arkady Rahkilkin, Director

IN WITNESS WHEREOF, each of the undersigned directors has signed this document effective as of the date first above written, and by so doing (i) consents to the transaction of the business hereof, (ii) affirms that he has read the foregoing document, and (iii) approves, adopts and ratifies the foregoing document and all acts taken or authorized therein.

Timur Turlov, Director

Leonard Stillman, Director

Askar Tashtitov, Director



Jason Kerr, Director

Arkady Rahkilkin, Director

IN WITNESS WHEREOF, each of the undersigned directors has signed this document effective as of the date first above written, and by so doing (i) consents to the transaction of the business hereof, (ii) affirms that he has read the foregoing document, and (iii) approves, adopts and ratifies the foregoing document and all acts taken or authorized therein.



Timur Turlov, Director

Leonard Stillman, Director



Askar Tashtitov, Director

Jason Kerr, Director

Arkady Rahkilkin, Director

IN WITNESS WHEREOF, each of the undersigned directors has signed this document effective as of the date first above written, and by so doing (i) consents to the transaction of the business hereof, (ii) affirms that he has read the foregoing document, and (iii) approves, adopts and ratifies the foregoing document and all acts taken or authorized therein.

Timur Turlov, Director

Leonard Stillman, Director

Askar Tashtitov, Director

Jason Kerr, Director



Arkady Rahkilkin, Director

РЕШЕНИЯ, ПРИНЯТЫЕ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ КОРПОРАЦИИ

«FREEDOM HOLDING CORP.»

ПУТЕМ ВЫНЕСЕНИЯ ЕДИНОГЛАСНОГО ПИСЬМЕННОГО СОГЛАСИЯ

11 января 2018 года

Мы нижеподписавшиеся, являющиеся членами Совета Директоров (далее - «**Совет Директоров**») Freedom Holding Corp., корпорации, зарегистрированной в штате Невада (далее - «**Корпорация**»), настоящим принимаем нижеследующие решения без созыва собрания Совета Директоров, данные решения вступают в силу с вышеуказанной даты; принятые решения Совета Директоров, изложенные далее, имеют полную юридическую силу, равную юридической силе решений Совета Директоров, принятых единогласно при проведении голосования на специально созванном собрании Совета Директоров, на котором присутствуют все члены Совета, и приняты в соответствии с положениями Раздела 78.315 Сборника Законов штата Невада с поправками, Учредительного Договора и Устава Корпорации.

ОДОБРЕНИЕ ПЕРЕДАЧИ СЕРТИФИКАТОВ, УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ КОРПОРАЦИИ БЕЗ МЕДАЛЬНОЙ ГАРАНТИИ

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ ТОТ ФАКТ, что акционеры, перечисленные в Приложении А к настоящему документу, и включенные в него в силу данного документа, выразившие желание передать право собственности на свои обыкновенные акции Корпорации, проживают в странах/регионах, в которых отсутствует программа медальной гарантии подписи; а также

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ ТОТ ФАКТ, что до момента получения какого-либо запроса на передачу акций, Корпорация получила или получит право распоряжения акциями, оформленное надлежащим нотариусом, и содержащее нотариальное удостоверение подлинности подписи каждого из акционеров, указанных в Приложении А; и

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ ТОТ ФАКТ, что до момента получения какого-либо запроса на передачу акций, Корпорация получила или получит от каждого акционера, указанного в Приложении А, необходимые заявления и гарантии по форме, прилагаемой к настоящему документу в качестве Приложения Б и В (для юридических лиц, если это применимо), и включенной в него в силу настоящего документа; и

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ ТОТ ФАКТ, что компания «Pacific Stock Transfer» (далее - «PST»), являющаяся агентом Корпорации по передаче ценных бумаг, затребовала от Корпорации выпустить «Письмо об Освобождении от Ответственности» по форме, прилагаемой к настоящему документу в качестве Приложений Г, Д и Е, и включенной в него в силу настоящего документа; и

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ ТОТ ФАКТ, что компания PST затребовала от Совета Директоров Корпорации принятия конкретных решений, об освобождении компании PST от ответственности в связи с осуществлением передачи акций без медальной гарантии.

В СВЯЗИ С ВЫШЕИЗЛОЖЕННЫМ, НАСТОЯЩИМ ДОКУМЕНТОМ:

ПОСТАНОВИЛИ, что Корпорация настоящим одобряет передачу сертификата номер 3191, удостоверяющего 66 332 обыкновенные акции Корпорации, образованные в

результате проведенного обратного сплита акций, от компании Westfall Group Limited FBO, в лице г-на Бориса Чердабаева, в пользу компании Rotimeria Ventures LTD; и

ТАКЖЕ ПОСТАНОВИЛИ, что Корпорация настоящим одобряет передачу сертификатов номера 2522-2541, 2546-2553, 2652, 3003, 3069, 3164, 3260 и 3295, удостоверяющих 165 145 обыкновенных акций Корпорации, образованных в результате проведенного обратного сплита акций, от г-на Бориса Чердабаева в пользу компании Zarino Investments LTD; и

ТАКЖЕ ПОСТАНОВИЛИ, что Корпорация настоящим одобряет передачу сертификатов номера 3004, 3264 и 3300, удостоверяющих 11 200 обыкновенных акций Корпорации, образованных в результате проведенного обратного сплита акций, от г-на Гамала Кулумбетова в пользу компании Scamons Investments LTD; и

ТАКЖЕ ПОСТАНОВИЛИ, что Корпорация настоящим одобряет передачу сертификатов номера 3008, 3263 и 3298, удостоверяющих 13 600 обыкновенных акций Корпорации, образованных в результате проведенного обратного сплита акций, от г-на Нурбека Тлежанова в пользу компании Palmonia Investements LTD; и

ТАКЖЕ ПОСТАНОВИЛИ, что Корпорация настоящим одобряет и утверждает Письма об Освобождении от Ответственности, которые будут выданы в пользу компании Pacific Stock Transfer Company за и от имени компании Westfall Group Limited, г-на Бориса Чердабаева, г-на Гамала Кулумбетова и г-на Нурбека Тлежанова, по формам, приведенным в Приложениях Г, Д и Е к настоящему документу, и включенных в него в силу настоящего документа, в отношении передачи вышеуказанных сертификатов; указанные Письма уполномочивают компанию Pacific Stock Transfer на принятие инструкций Корпорации об отказе от медальонной гарантии, а также уполномочивают осуществить передачу акций, на основании документа (ов) о праве распоряжения акциями, оформленных надлежащим нотариусом, и содержащих нотариальное удостоверение подлинности (подписей), вместо медальонной гарантии подписи; и

ТАКЖЕ ПОСТАНОВИЛИ, что, принимая во внимание согласие компании Pacific Stock Transfer Company на принятие инструкции об отказе от требования о медальонной гарантии подписи, Корпорация соглашается оградить и освободить компанию Pacific Stock Transfer Company от любых претензий, действий и исков, независимо от того, являются ли они обоснованными или нет, а также от всех и любых обязательств, убытков, ущербов, издержек, сборов, комиссий за консультации и иных расходов любого вида и характера, возникших в связи и по причине соблюдения и исполнения компанией Pacific Stock Transfer Company инструкций Корпорации; и

ТАКЖЕ РЕШЕНО, что Корпорация настоящим утверждает, разрешает и уполномочивает компанию «Pacific Stock Transfer» на перевыпуск акций, необходимость которого может возникнуть в результате какого-либо требования, предъявленного акционером или защищенным покупателем, путем направления действительной претензии в отношении вышеуказанных сертификатов, которые были одобрены Корпорацией для передачи без медальонной гарантии подписи; и

ТАКЖЕ ПОСТАНОВИЛИ, что настоящее решение, принятое в форме единогласного письменного согласия, может быть оформлено в любом количестве экземпляров, каждый из которых считается оригиналом, и все они вместе представляют собой один и тот же документ, и подлежат регистрированию в журнале регистрации решений Совета Директоров Корпорации.

[Следующая страница – страница подписей]

В ЗАСВИДЕТЕЛЬСТВОВАНИЕ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО, каждый из нижеподписавшихся директоров подписывает настоящий документ, вступающий в силу с вышеуказанной даты, и тем самым (i) дает свое согласие на проведение транзакций, изложенных в настоящем документе, (ii) подтверждает, что он прочел вышеизложенный документ, а также (iii) утверждает, принимает и ратифицирует как вышеизложенный документ, так и все принятые или одобренные указанным документом действия.

/подпись/

Турлов Тимур, директор

/подпись/

Леонард Стиллман, директор

/подпись/

Таштитов Аскар, директор

/подпись/

Джейсон Керр, директор

/подпись/

Рахилькин Аркадий, директор

Перевод с английского языка на русский язык выполнен переводчиком
Дияшиной Эльвирой Шамильевной.

Подпись Дияшиной Эльвир Шамильевны

Республика Казахстан, г. Алматы

Девятое ноября. Две тысячи восемнадцатого года.

Я, Сакаюва Меруерт Макамбетовна, нотариус, действующий на основании лицензии №13009711 от 19.06.2013 г. выданной Комитетом регистрационной службы и оказания правовой помощи Министерства юстиции Республики Казахстан свидетельствую подлинность подписи переводчика гр. Дияшиной Эльвиры Шамильевны. Личность переводчика установлена, дееспособность и полномочия проверены.

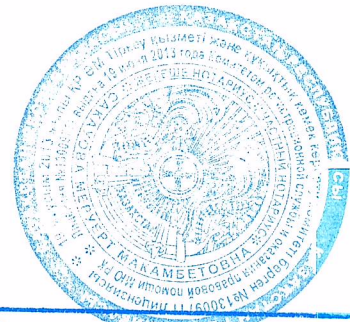
Зарегистрировано в реестре за № 0601

Взыскано 2646 тенге

печать

Нотариус

Меруерт Сакаюва
(подпись)



Нөмірленген және баулықталған
Пронумеровано и пронумеровано на
91 страницах
параграф/страницах
Нотариус Меруерт Сакаюва