

MINUTES OF ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING
OF
FREEDOM HOLDING CORP.

The annual meeting of the shareholders of Freedom Holding Corp. (the “Company”), a Nevada corporation, was held at the Lotte Hotel Moscow, 8 bld. 2, Novinsky Blvd., Moscow 121099, Russia on the 20th day of September, 2018 at 8:00 p.m. local time to consider the following proposals:

- (1) Elect five directors to the five-member Board of Directors of the Company as follows: one Class II director for a three-year term, two Class I directors each for a two-year term, and two Class III directors each for a term of one-year, and in each case until their respective successors have been duly elected and qualified;
- (2) Approve the Freedom Holding Corp. 2019 Equity Incentive Plan;
- (3) Advisory vote to approve the compensation of our named executive officers;
- (4) Advisory vote on the frequency of the Company’s advisory vote on compensation of our named executive officers;
- (5) Ratification of the appointment of WSRP, LLC. as our independent registered public accounting firm for the 2019 fiscal year; and
- (6) Transact such other business as may properly come before the meeting or any postponement or adjournment thereof.

There were present or represented at the meeting 45,734,159 shares of the common stock of the Company. The total number of shares issued and outstanding entitled to vote being 58,033,212 shares, it was announced that a quorum was present for the transaction of business.

Mr. Timur Turlov, Chairman and CEO of the Company presided at the meeting and at the request of Mr. Turlov, Mr. Askar Tashtitov, President of the Company acted as Conductor of the meeting. The Conductor called the meeting to order and Mr. Adam Cook, Corporate Secretary, acted as Secretary of the meeting.

The Secretary certified that the meeting had been duly called, pursuant to the terms and conditions of the bylaws of the Company, and distributed by means of notice and access to all shareholders of record as of July 23, 2018. A copy of the notice of annual meeting and proxy statement are filed with the minutes of this meeting. Upon the request of the Conductor, the Secretary presented a list of the holders of the common stock of the Company at the close of business on July 23, 2018, the date fixed as the record date and was instructed to file said list as with the minutes of this meeting. The Conductor indicated that the Mr. Richard Ludlow had been appointed as the Inspector of Election (the “Inspector”) and that he had executed his oath and a copy of his oath and report would be attached to these minutes. The Conductor further indicated that an affidavit of distribution from Broadridge Financial Solutions, Inc. would also be filed with the minutes of this meeting.

The Conductor discussed each proposal before the meeting as set forth in the notice of annual meeting of stockholders and proxy statement. There was a full discussion of each item to be voted upon.

The Conductor asked for questions and after a discussion of said questions, upon motion duly made, seconded, and carried, the vote was taken on the following items, the results were tabulated and announced. The following shareholder resolutions were duly adopted:

RESOLVED, that the board of directors shall be comprised of Timur Turlov and Jason Kerr as Class III directors for a term of one year, Askar Tashtitov and Arkady Rakhilkin as Class I directors for a term of two years and Leonard Stillman as a Class II director for a term of three years, and in each case each director shall serve until their respective successors have been duly elected and qualified.

RESOLVED, that the Freedom Holding Corp. 2019 Equity Incentive Plan as set forth in the annex to the proxy statement as filed with the SEC on or about July 25, 2018, be, and hereby is, approved and adopted.

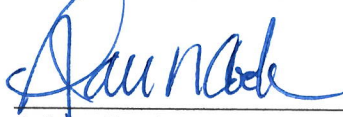
RESOLVED, that the compensation of the Company's named executive officers, as disclosed in the proxy statement filed with the SEC on or about July 25, 2018, be, and hereby is, approved.

RESOLVED, that the advisory vote on compensation of the Company's named executive officers shall occur once every three years.

RESOLVED, that the appointment of WSRP, LLC as independent registered public accountants for the Company for the fiscal year ending March 31, 2019, be, and hereby is approved and ratified.

Following adoption of the foregoing resolutions, the meeting was duly adjourned.

FREEDOM HOLDING CORP.



Adam Cook, Secretary



ПРОТОКОЛ ЕЖЕГОДНОГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ

FREEDOM HOLDING CORP.

Ежегодное собрание акционеров «Freedom Holding Corp.» (далее «Компания»), корпорации штата Невада, состоялось по адресу: Россия, 121099, Москва, Новинский бульвар, 8, стр. 2, Лотте Отель Москва, 20 сентября 2018 года в 20:00 по местному времени, на котором рассматривались следующие предложения:

(1) Избрать пять директоров в Совет директоров Компании, состоящий из пяти человек, следующим образом: один директор класса II сроком на три года, два директора класса I каждый сроком на два года и два директора класса III каждый сроком на один год, и в каждом случае до тех пор, пока их соответствующие правопреемники не будут надлежащим образом избраны и квалифицированы;

(2) Утвердить Программу компании «Freedom Holding Corp.» по вознаграждению сотрудников опционами на 2019 год;

(3) Совещательное голосование по вопросу утверждения вознаграждения указанных административных должностных лиц;

(4) Совещательное голосование по вопросу частоты проведения совещательных голосований Компании о выплате вознаграждения указанным административным должностным лицам;

(5) Утверждение назначения компании «WSRP» в качестве независимой зарегистрированной консультационно-ревизорской бухгалтерской фирмы на 2019 финансовый год; а также

(6) Рассмотреть любые другие вопросы, которые должным образом внесены на рассмотрение собрания, перенесение его на другой срок или его отсрочку.

На собрании было представлено 45 734 159 обыкновенных акций Компании. Общее количество выпущенных и находящихся в обращении акций, имеющих право голоса, составляет 58 033 212 акций, было объявлено, что кворум был обеспечен для рассмотрения вопросов повестки дня.

Г-н Тимур Турлов, Председатель и Генеральный Директор Компании, председательствовал на собрании, и по просьбе г-на Турлова, г-н Аскар Таштитов, Президент Компании выступил в качестве лица, осуществляющего проведение собрания. Лицо, осуществляющее проведение собрания, объявило собрание открытым, а г-н Адам Кук, корпоративный секретарь, выступил в качестве секретаря собрания.

Секретарь подтвердил, что собрание было надлежащим образом созвано в соответствии с условиями и положениями устава Компании и о нем было сообщено посредством уведомления всех акционеров, зарегистрированных в реестре по состоянию на 23 июля 2018 года. Копия уведомления о годовом собрании и письменного отчета годового общего собрания акционеров по итогам года предъявляются вместе с протоколом этого собрания. По просьбе лица, осуществляющего проведение собрания, Секретарь представил список владельцев обыкновенных акций Компании по состоянию на конец операционного дня 23 июля 2018 года, дату,

установленную как дату закрытия реестра акционеров, и ему было поручено подать указанный список вместе с протоколом этого собрания. Лицо, осуществляющее проведение собрания, сообщило, что г-н Ричард Ладлоу был назначен лицом, контролирующим выборы («Лицо, контролирующее выборы»), и что он принес свою присягу, и копия этой присяги и отчет будут приложены к протоколу собрания. Лицо, осуществляющее проведение собрания, сообщило далее, что affidavit от компании «Broadridge Financial Solutions, Inc.» также будет предъявлен с протоколом этого собрания.

Лицо, осуществляющее проведение собрания, изложило каждое предложение перед собранием, как указано в уведомлении о годовом собрании акционеров и письменном отчете годового общего собрания акционеров по итогам года. Было проведено подробное обсуждение каждого пункта, по которому нужно было проголосовать.

Лицо, осуществляющее проведение собрания, задало вопросы и после обсуждения упомянутых вопросов, посредством в установленном порядке внесённого, поддержанного и принятого предложения, было проведено голосование по следующим пунктам, результаты были подведены и объявлены. Были приняты следующие решения акционеров:

ПОСТАНОВИЛИ, что в состав совета директоров будут входить Тимур Турлов и Джейсон Керр в качестве директоров класса III сроком на один год, Аскар Таштитов и Аркадий Рахилькин в качестве директоров класса I сроком на два года, и Леонард Стиллман в качестве директора класса II сроком на три года, и в каждом случае каждый директор будет работать до тех пор, пока его соответствующий правопреемник не будет должным образом избран и квалифицирован.

ПОСТАНОВИЛИ, что Программа компании «Freedom Holding Corp.» по вознаграждению сотрудников опционами на 2019 год, приведенная в приложении к письменному отчету годового общего собрания акционеров по итогам года, поданному в Комиссию по ценным бумагам и биржам примерно 25 июля 2018 года, настоящим утверждается и принимается.

ПОСТАНОВИЛИ, что вознаграждение указанных административных должностных лиц Компании, указанное в письменном отчете годового общего собрания акционеров по итогам года, поданном в Комиссию по ценным бумагам и биржам примерно 25 июля 2018 года, настоящим утверждается.

ПОСТАНОВИЛИ, что совещательное голосование по вопросу вознаграждения указанных административных должностных лиц Компании проводится один раз в три года.

ПОСТАНОВИЛИ, что назначение компании «WSRP» в качестве независимой зарегистрированной консультационно-ревизорской бухгалтерской фирмы Компании на финансовый год, заканчивающийся 31 марта 2019 года, настоящим утверждается и ратифицируется.

После принятия вышеупомянутых решений собрание было объявлено закрытым.

FREEDOM HOLDING CORP.

/подпись/
Адам Кук
Секретарь

Печать Корпорации «Freedom Holding Corp.»

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

Подпись Дияншиной Эльвиры Шамильевны *Эр*

Республика Казахстан, г. Алматы

Первое ноября. Две тысячи восемнадцатого года.

Я, Сакауова 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. Дияншиной Эльвиры Шамильевны. Личность переводчика установлена, дееспособность и полномочия проверены.

Зарегистрировано в реестре за № 5353

Взыскано 2656 тенге

печать Нотариус



(подпись)

