

**MINUTES OF A SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS OF  
BMB MUNAI, INC.**

**November 23, 2015**

A Special Meeting of the Board of Directors (the "Board") of BMB Munai, Inc., a Nevada corporation (the "Corporation"), was held by teleconference call at 9:00 a.m. Salt Lake City, Utah time, on November 23, 2015 at 324 South 400 West, Suite 250, Salt Lake City, Utah.

Directors Boris Cherdabayev, Jason Kerr, Leonard Stillman and Askar Tashtitov, were present in person or by telephone, constituting a quorum of the Board. Valery Tolkachev contacted the Corporation prior to the meeting to confirm receipt of notice and to inform that he is traveling and would be unable to attend the meeting. Also present in person or by telephone were Adam Cook and Evgeny Ler of BMB Munai, Inc., Richard Ludlow of Poulton & Yordan, Timur Turlov and Arkady Rahkilkin.

Mr. Cherdabayev, acting as Chairman of the Board, called the meeting to order and reported that the purpose of the meeting was to take certain actions in connection with the execution of the Share Exchange and Acquisition Agreement between the Corporation and Mr. Timur Turlov ("Acquisition Agreement") and closing of the acquisition of FFIN Securities, Inc. ("FFIN").

**WHEREAS**, the Board has previously determined the Acquisition Agreement and the transactions contemplated thereby to be fair to, advisable and in the best interest of the Corporation and the stockholders of the Corporation.

**WHEREAS**, consistent with the authorization, empowerment and direction previously provided to Proper Officers of the Corporation and specifically to Askar Tashtitov, the President of the Corporation to finalize the Acquisition Agreement and the transactions contemplated thereby.

**WHEREAS**, Mr. Tashtitov has executed and delivered the Acquisition Agreement on behalf of the Corporation.

**RESOLVED**, that all the acts of the Proper Officers of the Corporation and specifically the Actions of Askar Tashtitov in finalizing the Acquisition Agreement and the transaction contemplated thereby, including the execution and delivery of the Acquisition Agreement on behalf of the Corporation, are hereby approved, ratified, and adopted.

**RESOLVED FURTHER**, in connection with execution and delivery of the Acquisition Agreement and closing the acquisition of FFIN the Board hereby approves the issuance and delivery of 224,551,913 restricted common shares of the Corporation ("Restricted Shares") in the name of Mr. Timur Turlov. The Proper Officers of the Corporation are hereby authorized, empowered and directed to execute all documents reasonably required to cause the issuance and

delivery of the Restricted Shares to Mr. Turlov in accordance with the terms and conditions of the Acquisition Agreement. The transfer agent of the Corporation shall be directed to place the appropriate restricted legend on the certificates and stop transfer instruction on the records of the transfer agent.

**WHEREAS**, the terms and conditions of the Acquisition Agreement provide that Boris Cherdabayev will resign as the Chairman of the Board and as a member of the Board, that Valery Tolkachev will resign as a member of the Board and that Askar Tashtitov will resign as President of the Corporation.

**RESOLVED**, that the Board accepts the resignation of Boris Cherdabayev as Chairman of the Board and as a member of the Board.

**RESOLVED FURTHER**, that the Board accepts the resignation of Valery Tolkachev as a member of the Board.

**RESOLVED FURTHER**, that the Board accepts the resignation of Askar Tashtitov as a President of the Corporation.

**WHEREAS**, the terms and conditions of the Acquisition Agreement provide that Timur Turlov and Arkady Rahkilkin will be appointed to fill the vacant directorships created by the resignation of Mr. Cherdabayev and Mr. Tolkachev, that Mr. Turlov be appointed Chairman of the Board and that Mr. Turlov will be appointed Chief Executive Officer of the Corporation.

**RESOLVED**, that the following persons be, and hereby are, appointed to fill the vacancies existing on the Board of Directors of the Corporation as follows until the next election of directors by the stockholders of the Corporation:

<b>Name</b>	<b>Director Class</b>
Timur Turlov	Class III Director
Arkady Rahkilkin	Class I Director

**RESOLVED FURTHER**, that the Board hereby appoints Timur Turlov as Chief Executive Officer of the Corporation.

**WHEREAS**, WSRP, LLC is currently engaged as the registered independent public accounting firm of FFIN, Investment Company Freedom Finance LLC, Freedom Finance JSC and currently is or will be engaged as the registered independent public accounting firm of FFINEU Investments Limited.

**WHEREAS**, FFIN Securities, Inc., will be treated as the accounting acquirer in as a result of the closing of the Acquisition Agreement and the acquisition of all of the issued and outstanding shares of common stock of FFIN by the Corporation.

**RESOLVED**, that the Corporation terminate the engagement of Eide Bailly, LLP as its independent registered public accounting firm.

**RESOLVED FURTHER**, that the Corporation hereby appoints WSPR, LLC of Salt Lake City, Utah ("WSRP") as the independent registered public accounting firm of the Corporation.

**RESOLVED FURTHER**, that the hereby authorized, empowers, directs and authorizes Timur Turlov, and if required the Proper Officers of the Corporation, to execute an engagement with WSRP on behalf of the Corporation and to take any further action necessary to arrange for WSRP to be the Corporation's independent registered public accounting firm as soon as possible.

#### **Adjournment of Meeting**

There being no further business to come before the special meeting of the Board, upon motion duly made and seconded, it was adjourned at 9:15 am Salt Lake City, Utah time.



---

Adam Cook  
Corporate Secretary

**ПРОТОКОЛ ВНЕОЧЕРЕДНОГО СОБРАНИЯ  
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОРПОРАЦИИ  
BMB MUNAI, INC.**

**23 ноября 2015 года**

Внеочередное собрание Совета Директоров (далее - «совет Директоров») BMB Munai, Inc., корпорации, зарегистрированной в штате Невада (далее - «Корпорация»), состоялось 23 ноября 2015 года по адресу 324 Сауз 400 Вест, Квартира 250, г. Солт-Лейк-Сити, штат Юта путем проведения телеконференции в 9 часов 00 минут по времени г. Солт-Лейк-Сити, штат Юта.

В собрании принимали участие лично или по телефону следующие директора: Борис Чердабаев, Лен Стиллман, Джейсон Керр и Аскар Таштитов, которые составляют кворум на Совете Директоров. Валерий Толкачев до начала проведения собрания Совета Директоров проинформировал Корпорацию о том, что он получил уведомление о созыве внеочередного собрания Совета Директоров, однако он находится в поездке и не сможет участвовать в собрании. Кроме того, в собрании принимали участие лично или по телефону сотрудники корпорации BMB Munai, Inc. - Адам Кук и Евгений Лер, представитель компании Poulton & Yordan - Ричард Ладлоу, а также Тимур Турлов и Аркадий Рахилькин.

Г-н Чердабаев, выступая в качестве Председательствующего на собрании, призвал собрание к соблюдению порядка и сообщил, что целью собрания является необходимость предпринять определенные действия в связи с исполнением Соглашения об Обмене Акциями и о Приобретении, заключенного между Корпорацией и Тимуром Турловым (далее - «Соглашение о приобретении»), а также закрытие сделки по приобретению компании FFIN Securities, Inc. (далее - компания «FFIN»).

**ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ**, что ранее Совет Директоров постановил, что Соглашение о приобретении и все предусмотренные его условиями транзакции являются справедливыми, целесообразными и отвечают интересам как Корпорации, так и её акционеров.

**ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ**, что в соответствии с правами, полномочиями и предписаниями, которые ранее были предоставлены соответствующим должностным лицам Корпорации, и в частности Аскару Таштитову, Президенту Корпорации надлежало завершить исполнение Соглашения о приобретении и осуществить все связанные с этим Соглашением транзакции.

**ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ**, что г-н Таштитов исполнил от имени Корпорации Соглашение о приобретении.

**РЕШЕНО**, одобрить, подтвердить и утвердить настоящим Протоколом все действия соответствующих должностных лиц Корпорации и, в частности, действия Аскара Таштитова, по завершению исполнения от имени Корпорации Соглашения о приобретении, а также по осуществлению всех предусмотренных данным Соглашением транзакций, включая исполнение и передачу Соглашения о приобретении.

**ТАКЖЕ РЕШЕНО**, в связи с исполнением Соглашения о приобретении, а также завершение сделки по приобретению компании "FFIN", Совет Директоров настоящим одобряет выпуск и передачу 224 551 913 ограниченных для обращения обыкновенных акций Корпорации (далее -

«Ограниченные в обращении Акции») в пользу г-на Тимура Турлова. Соответствующие должностные лица Корпорации настоящим Протоколом уполномочиваются, наделяются правами и им даются соответствующие указания на подписание и исполнение всех документов, обоснованно требуемых для выпуска и передачи Ограниченных в обращении Акции в пользу г-на Турлова в соответствии с условиями Соглашения о приобретении. Агенту Корпорации по трансферту акций должно быть направлено указание, о необходимости проставить на сертификатах акций соответствующую ограничительную надпись, а также занести в регистрационные журналы указанного агента запрет на передачу этих акций.

**ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ**, что условия Соглашения о приобретении предусматривают, что Борис Чердабаев уйдет в отставку с поста Председателя Совета Директоров, а также выйдет из состава Совета Директоров, Валерий Толкачев выйдет из состава Совета Директоров, и Аскар Таштитов уйдет в отставку с поста Президента Корпорации.

**РЕШЕНО**, что Совет Директоров принимает отставку Бориса Чердабаева с поста Председателя Совета Директоров, а также принимает его выход из состава Совета Директоров.

**ТАКЖЕ РЕШЕНО**, что Совет Директоров принимает выход Валерия Толкачева из состава Совета Директоров.

**ТАКЖЕ РЕШЕНО**, что Совет Директоров принимает отставку Аскара Таштитова с поста Президента Корпорации.

**ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ**, что условиями Соглашения о приобретении предусмотрено, что Тимур Турлов и Аркадий Рахилькин будут назначены на вакантные должности директоров, возникшие в связи с отставкой г-на Чердабаева и г-на Толкачева; также Соглашением предусмотрено, что г-н Турлов будет назначен на должности Председателя Совета Директоров и Первого Руководителя Корпорации.

**РЕШЕНО**, что нижеследующие лица настоящим назначаются на возникшие вакантные должности в Совете Директоров Корпорации, и их полномочия будут длиться до момента следующего избрания директоров акционерами Корпорации:

<b>Имя</b>	<b>Класс Директора</b>
Тимур Турлов	Директор III Класса
Аркадий Рахилькин	Директор II Класса

**ТАКЖЕ РЕШЕНО**, что Совет Директоров настоящим назначает Тимура Турлова на должность Первого Руководителя Корпорации.

**ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ**, что компания WSRP, LLC в настоящее время является зарегистрированной независимой аудиторской фирмой для компании "FFIN", ООО «Инвестиционная компания Freedom Finance», АО «Freedom Finance», данная компания в настоящее время является или будет привлечена в качестве зарегистрированной независимой аудиторской фирмы для

компании FFINEU Investments Limited.

**ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ**, что в результате исполнения Соглашения о приобретении, а также в результате приобретения Корпорацией всех выпущенных и находящихся в обращении акций обыкновенных акций компании "FFIN", компания "FFIN Securities, Inc." согласно финансовой отчетности будет рассматриваться как компания-покупатель.

**РЕШЕНО**, что Корпорация расторгает договорные отношения с компанией Eide Bailly, LLP о привлечении её в качестве своей независимой зарегистрированной аудиторской фирмы.

**ТАКЖЕ РЕШЕНО**, что Корпорация настоящим назначает компанию WSPR, LLC, г. Солт-Лейк-Сити, штат Юта (далее – компания «WSRP») в качестве независимой зарегистрированной аудиторской фирмы Корпорации.

**ТАКЖЕ РЕШЕНО**, что настоящим протоколом Тимур Турлов и, при необходимости, иные соответствующие должностные лица Корпорации наделяются правами и полномочиями, а также им предписано осуществлять от имени Корпорации взаимодействие с компанией WSRP и предпринимать любые дальнейшие действия, необходимые для привлечения в кратчайшие сроки компании WSRP в качестве независимой зарегистрированной аудиторской фирмы.

#### **Собрание объявлено закрытым**

Поскольку повестка дня внеочередного собрания Совета Директоров была исчерпана, после всестороннего рассмотрения всех вопросов, внесенных в установленном порядке в повестку дня и поддержанных участниками собрания, собрание объявлено закрытым в 9 часов 15 минут по времени г. Солт-Лейк-Сити, штат Юта.

*/личная подпись Адама Кука/*

---

Адам Кук, Секретарь Корпорации

