



**FREEDOM
HOLDING CORP.**

c/o CT Corporation System 701 S Carson Street,
Suite 200 Carson City, Nevada 89701 United
States
Tel: (801) 355-2227

**SPECIAL RESOLUTION
FREEDOM HOLDING CORP.**

April 16, 2021

Freedom Holding Corp., (the “**Corporation**”) duly organized under the laws of Nevada and existing under and by virtue of laws of the State of Nevada since 11/30/2004, presented by the Chairman of the Board of Directors do hereby take the following actions, effective as of the date set forth above, in accordance with the Articles of Incorporation of the Corporation and the By-laws of the Corporation.

WHEREAS, the Corporation resolved to incorporate Freedom Finance SPC Ltd. (“**FFSPC**”), as a new wholly-owned subsidiary of the Corporation to be organized as a Special Purpose Company under the Acting Laws of the Astana International Financial Center; and

WHEREAS, the Corporation resolved to authorize and direct Timur Turlov CEO of the Corporation, in his sole discretion, to select and appoint member(s) to the FFSPC board of directors and to take all necessary actions on behalf of the Corporation following the incorporation of FFSPC regarding matters relating to FFSPC;

NOW, THEREFORE, IT IS HEREBY:

RESOLVED, that the Corporation be, and hereby is, authorized and directed to take all of the necessary actions required for the incorporation of Freedom Finance SPC Ltd., (“**FFSPC**” or “**Subsidiary**”), (or such other name as may be available or approved by the relevant regulatory body or bodies), as a new wholly-owned subsidiary of the Corporation to be organized as a Special Purchase Company (“**SPC**”) under the the applicable regulations and rules of the Astana International Financial Center; and

RESOLVED, that the Corporation hereby appoints and authorizes Anastassiya Mitrofanova to execute all documents and take all necessary and appropriate actions on behalf of the Corporation in relation to the incorporation of FFSPC, and appoints Anastassiya Mitrofanova to be the person authorised to execute all documents and take all necessary appropriate actions on behalf of FFSPC following incorporation of FFSPC until such time when the FFSPC board has been appointed and is functioning and the FFSPC board appoints principle officers of FFSPC; and

RESOLVED, that Olga Lozovaya is hereby appointed as director of the Subsidiary; and

RESOLVED, that Olga Lozovaya is hereby appointed as Chief Executive Officer of the Subsidiary; and

RESOLVED, that Timur Turlov is hereby identified and appointed as the sole beneficiary of the Subsidiary; and

RESOLVED, that the proposed Articles of Association of Subsidiary are hereby duly adopted.

RESOLVED, that Timur Turlov is hereby authorized to singly sign the Articles of Association of the Subsidiary on behalf of the Corporation.

IN WITNESS WHEREOF, the Chairman of the Board of Directors of the Corporation 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
Chairman of the Board of Directors
of Freedom Holding Corp.





**РЕШЕНИЕ, ПРИНЯТИЕ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ БОЛЬШИНСТВОМ
КОРПОРАЦИИ FREEDOM HOLDING CORP.**

16 апреля 2021года

Корпорация **Freedom Holding Corp.**, (далее - «**Корпорация**») должным образом учрежденная в соответствии с законами штата Невада и существующая в силу законов штата Невада с 30.11.2004 г., в лице Председателя Совета Директоров в соответствии с Учредительным Договором и Уставом Корпорации настоящим документом принимает нижеследующие решения, вступающие в силу с вышеуказанной даты.

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ, ЧТО Корпорация приняла решение учредить компанию Freedom Finance SPC Ltd. (далее - «**FFSPC**»), являющуюся новой 100% дочерней компанией Корпорации, которая учреждается в качестве Компании Специального Назначения в соответствии с действующим законодательством Международного финансового центра «Астана»; а также

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ, ЧТО Корпорация приняла решение уполномочить Тимура Турлова, Главного Исполнительного Директора Корпорации, по его собственному усмотрению выбрать и назначить члена(ов) в совет директоров FFSPC, а также после регистрации FFSPC совершать от имени Корпорации все необходимые действия в отношении вопросов, касающихся FFSPC;

ИСХОДЯ ИЗ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО НАСТОЯЩИМ ДОКУМЕНТОМ:

ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ, уполномочить настоящим документом Корпорацию и дать ей указание на совершение всех действий, необходимых для регистрации компании Freedom Finance SPC Ltd. (далее - «**FFSPC**» или «**Дочерняя Компания**») (компания может быть зарегистрирована под другим наименованием, которое может быть доступно или утверждено соответствующим регулирующим органом или регулирующими органами) в качестве новой 100% дочерней компании Корпорации, которая учреждается в качестве Компании Специального Назначения (далее - «**СПС**») в соответствии с применимыми положениями и правилами Международного финансового центра «Астана»; и

ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ, о том, что Корпорация настоящим документом назначает и уполномочивает Анастасию Митрофанову оформлять от имени Корпорации все документы и совершать от имени Корпорации все необходимые и соответствующие действия в связи с учреждением FFSPC, а также назначает Анастасию Митрофанову лицом, уполномоченным после регистрации FFSPC оформлять все документы и совершать все необходимые соответствующие

действия от имени FFSPC до момента назначения и начала работы совета директоров FFSPC, а также до момента назначения советом директоров FFSPC главных должностных лиц FFSPC; и

ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ, назначить настоящим документом Ольгу Лозовую на должность Директора Дочерней Компании; и

ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ, назначить настоящим документом Ольгу Лозовую на должность Главного Исполнительного Директора Дочерней Компании; и

ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ, определить и назначить настоящим документом Тимура Турлова в качестве единственного бенефициара Дочерней Компании; и

ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ, утвердить настоящим документом Устав Дочерней Компании, а также

ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ, уполномочить настоящим документом Тимура Турлова единолично подписать от имени Корпорации Устав Дочерней Компании.

В ЗАСВИДЕТЕЛЬСТВОВАНИЕ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО, Председатель Совета Директоров Корпорации подписал настоящий документ, вступающий в силу с вышеуказанной даты, и тем самым (i) предоставляет согласие на исполнение решений, указанных вышеприведенном документе, (ii) подтверждает, что он прочел вышеприведенный документ, и (iii) утверждает, принимает и одобряет вышеприведенный документ, а также все принятые или санкционированные в нём решения.

/подпись/

Тимур Турлов
Председатель Совета Директоров
корпорации Freedom Holding Corp.

*/Печать корпорации
Freedom Holding Corp./*