

**15<sup>th</sup> April 2022**

## **Independent Director Report of Xacbank – Q12022**

I, **Niraj Vedwa**, hereby report on the delivery and performance of my duties as Independent Director of the Board of Directors for Xacbank (XB) during the 1<sup>st</sup> Quarter of 2022 (the Reporting Period). I was appointed ID in June 2019 and my role was extended for 2 years in April 2021. As Independent Director of Xacbank, my role and duties are guided by the following laws and regulations:

- the Company Law of Mongolia,
- the Banking Law of Mongolia,
- the "Corporate Governance Principles of the Bank" issued by the BoM,
- the "Procedure on Independent director of a bank" issued by Financial Stability Counsel,
- the Charter of Xacbank
- and bylaw regulation documents.

During the Reporting period:

- I. I have attended via video conference, Q1 2022 Board meetings of the Board of Directors held during the Reporting Period and oversaw the Bank's activities, Clarified issues in the BRMC /BAC and GNC meetings with the management, and gave suggestions on Digital Banking to facilitate a smooth transformation.

**Jan 27<sup>th</sup> 2022** – Attended XB Board Meeting which covered XB 5 year Financial Projections and Strategy. This was important due to the mandated IPO.

**Feb 25<sup>th</sup> 2022** - BAC –Attended XB Board meeting that covered BRMC / BAC and GNC to approve FY2021 Audited Financial Statements / Recommendation for Dividend and approval of Bonus for 2021 performance / Announcement of 2022 AGM / Clarification on Article 8.6 of XB Charter.. This meeting also covered and update on previous Board decisions and recommendations.

**March 29<sup>th</sup> 2022** – Attended BRMC (Bank Risk Management Committee ) / BAC (Bank Audit Committee) and GNC (Governance & Compensation Committee) meetings

**BRMC** – As member of BRMC, I approved the agenda which covered XB risk report as off Feb 2022 / Sanctions on Russia and impact / XB recovery Plan for 2022 / Compliance Update as off Q1 2022.

**BAC** – As member of BRMC, I approved the agenda which covered XB 2021 Year end

Audited

**GNC** – While I am not a member of GNC, I participated in the GNC meeting that covered XB long term Incentive Plan and recommendation by external consultant / Update on selection of vacant Independent Director position consequent to resignation of an independent Director Mr Maurice Lam / Board and Director election and re-election approval based on BOM approval / Extension of contract of Mr Ch Ganbold – Senior Advisor to XB.

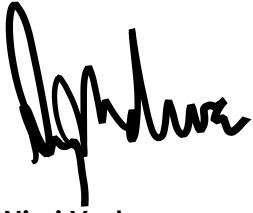
**March 30<sup>th</sup> 2022** – Q1 Board Meeting – Attended XB Board meeting that covered reports of BRMC / BAC and GNC / Updates on previous Board meetings and recommendations / Management Update Feb 2022 / IPO Update / XB Charter on JSC / IT Update / D&O Insurance Update / Appointment of new Corporate Secretary /Sanctions on Russia and impact / Directors election/ re-election approval process if BOM approval comes before the meeting / Relevant Changes to XB LLC Charter to reflect 12 Director for XB

As Independent Director, I am of the view that the Bank has been professional & prudent with Strategic Planning, Short, Medium and long Term vision, Risk management, Corporate Governance, Regulatory Compliance, Digital Transformation, KPI Execution and monitoring. Bank's key metrics and ratios are well within budgets and policy guidelines.

As per Article 79.3 of the Company Law, an independent member of the Board of Directors shall have the following additional obligations in addition to the rights and obligations of the other members:

- 79.3.1. monitor whether the activities, policies and decision of the Board of Directors and of the executive body negatively affects the interests of the company, whether the activities are in compliance with the laws, rules and procedures, prevent from violations or conflicts, demand from the relevant person to eliminate any violations, if such demand is not complied with, to submit such matter for consideration by the Board of Directors and consequently, to submit the demand to convene a shareholders meeting;
- 79.3.2. to guide the executive body in respect of maintaining the transparency and accessibility of the company's activities, monitor and make demands in respect thereof;
- 79.3.3. to take part in the shareholders meetings in person, and to inform of any different views taken in respect of the decision rendered by the Board of Directors, respond to questions by the shareholders and to make clarifications.
- During the reporting period in accordance with Article 79.3, item 79.3.3.1 as Independent Director, My every vote was made with consideration of all

stakeholders (the Bank, shareholders, employees and customers), regulatory requirements and in line with the Bank's internal rules and procedures

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Niraj Vedwa', written in a cursive style.

**Niraj Vedwa**

**Independent Director on Board - Xacbank**

ХасБанкны хараат бус гишүүний тайлан – 2022 оны 1 дүгээр улирал

Нираж Ведва миний бие ХасБанкны Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хараат бус гишүүнээр ажилласан 2022 оны 1-р улирал (тайлант хугацаа)-ын хугацаанд хийж гүйцэтгэсэн ажлын тайлангаа үүгээр хүргүүлж байна. Би 2019 оны 6-р сард ТУЗ-ийн хараат бус гишүүнээр томилогдсон бөгөөд 2021 оны 4-р сард 2 жилийн хугацаатайгаар улиран томилогдсон. ХасБанкны ТУЗ-ийн хараат бус гишүүний хувьд дараах хууль тогтоомжийг удирдлага болгон ажиллаж байна.

- Компанийн тухай хууль
- Банкны тухай хууль
- Монголбанкны “Банкны зохистой засаглалын зарчмыг хэрэгжүүлэх журам”
- Санхүүгийн тогтвортой байдлын зөвлөлийн “Банкны хараат бус гишүүний ажиллах журам”
- ХасБанкны дүрэм
- Холбогдох бусад хууль тогтоомж, баримт бичиг

Тайлант хугацаанд:

1. Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн 2022 оны 1 дүгээр улирлын хуралд цахимаар оролцож, тухайн хугацааны банкны үйл ажиллагаа, ТУЗ-ийн дэргэдэх Эрсдэлийн удирдлагын хороо, Аудитын хороо болон Засаглал, нэр дэвшүүлэх хорооны хурлуудад оролцсон бөгөөд Цахим банкны шилжилтийг аажмаар тогтвортой явуулах талаар асуудалд тухай бүр саналаа өгч ажилласан.

**2022 оны 01 дүгээр сарын 27-ны өдөр:** ХасБанкны 5 жилийн санхүүгийн төлөвлөгөө стратегийн зорилтуудыг хэлэлцэх Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хуралд оролцсон. Энэ нь хуульд заасны дагуу хувьцаагаа олон нийтэд заавал санал болгох шаардлагын улмаас чухал ач холбогдолтой хурал юм.

**2022 оны 02 дугаар сарын 25-ны өдөр:** Эрсдэлийн удирдлагын хороо, Аудитын хороо болон Засаглал, нэр дэвшүүлэх хороогоор хэлэлцэгдсэн 2021 оны аудитаар баталгаажуулсан санхүүгийн тайланг батлах, ногдол ашиг болон 2021 оны гүйцэтгэлийн урамшууллын санал, 2022 оны хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит хурлыг зарлан хуралдуулах, ХасБанкны дүрмийн 8.6 дахь заалтын талаар тодруулга хийх болон урьд гарсан ТУЗ-ийн шийдвэр, саналыг дахин хэлэлцэх талаар ТУЗ-ийн хуралд оролцсон.

**2022 оны 3 дугаар сарын 29-ний өдөр:** Эрсдэлийн удирдлагын хороо, Аудитын хороо болон Засаглал, нэр дэвшүүлэх хороодын хуралд оролцсон.

**Эрсдэлийн удирдлагын хороо:** Эрсдэлийн удирдлагын хорооны гишүүний хувьд, 2022 оны 2 дугаар сарын ХасБанкны эрсдэлийн үнэлгээний тайлан, ОХУ-ын хоригтой холбоотойгоор учирч болох нөлөөлөл, ХасБанкны 2022 оны Сэргээх төлөвлөгөө, 2022 оны 1 дүгээр улирлын байдлаар хянан нийцүүлэлтийн тайлан зэргийг баталсан.

**Аудитын хороо:** Аудитын хорооны гишүүний хувьд 2021 оны санхүүгийн тайланг баталсан.

**Засаглал, нэр дэвшүүлэх, цалин урамшууллын хороо:** Засаглал, нэр дэвшүүлэх хорооны гишүүн биш боловч ХасБанкны урт хугацаат Урамшууллын хөтөлбөр болон хөндлөнгийн зөвлөхийн зөвлөмж, хараат бус гишүүн Морис Лам чөлөөлөгдсөнтэй холбоотойгоор хараат бус гишүүний сонгон шалгаруулалтын талаарх шинэ мэдээлэл, Монголбанкны зөвшөөрлийг үндэслэн ТУЗ-ийн гишүүдийг сонгох, улируулан сонгох, ХасБанкны Хүндэт дарга Ч.Ганболдтой байгуулсан гэрээг сунгах асуудлаар Засаглал, нэр дэвшүүлэх хорооны хуралд оролцсон.

**2022 оны 3 дугаар сарын 30-ны өдөр:** ТУЗ-ийн хурал 1 дүгээр улирал – Эрсдэлийн удирдлага, Аудит, Засаглал, нэр дэвшүүлэх хорооны тайланг хэлэлцэх, өмнөх ТУЗ-ийн хурал болон зөвлөмжийн хэрэгжилтийн мэдээлэл, 2022 оны 2 дугаар сарын байдлаарх Удирдлагын талаарх мэдээлэл, IPO-н талаарх шинэ мэдээлэл, ХасБанк ХК-ийн Дүрэм, мэдээллийн технологийн талаарх шинэ мэдээлэл, захирал болон ажилтны хариуцлагын даатгалын талаарх шинэ мэдээлэл, ТУЗ-ийн нарийн бичгийн даргыг томилох, ОХУ-ын хоригтой холбоотойгоор учирч болох нөлөөлөл, ТУЗ-ийн хурал хуралдахаас өмнө Монголбанкнаас зөвшөөрөл авсан тохиолдолд ТУЗ-ийн гишүүдийг сонгох, улируулан сонгох ажиллагаа, ХасБанкны ТУЗ-ийн бүрэлдэхүүнийг 12 гишүүнтэй болгохтой холбоотойгоор ХасБанкны ХХК-ийн Дүрэмд оруулах холбогдох өөрчлөлтийн асуудлаар ХасБанкны ТУЗ-ийн хуралд оролцсон.

Хараат бус гишүүний хувьд миний бие Банкны Стратегийн төлөвлөгөө, богино, дунд, урт хугацааны зорилт, эрсдэлийн удирдлага, компанийн засаглал, хянан нийцүүлэлт, цахим шилжилт, гүйцэтгэлийн түлхүүр үзүүлэлтийн хэрэгжилт ба хяналтыг мэргэжлийн бөгөөд оновчтой хэрэгжүүлсэн гэж үзэж байна. Банкны түлхүүр үзүүлэлтүүд болон харьцаа нь төсөвтөө багтаж, бодлогод бүрэн нийцсэн.

Компанийн тухай хуулийн 79 дүгээр зүйлийн 79.3 дахь хэсэгт “Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хараат бус гишүүн нь бусад гишүүний адил эрх, үүрэгтэй байхаас гадна дараах нэмэлт үүргийг хүлээнэ:

- 79.3.1. төлөөлөн удирдах зөвлөл, гүйцэтгэх удирдлагын үйл ажиллагаа, гаргасан бодлого, шийдвэр нь тухайн компанийн эрх ашигт сөргөөр нөлөөлсөн эсэх, үйл ажиллагаа нь хууль тогтоомж, дүрэм, журамд нийцсэн эсэхэд хяналт тавих, зөрчлөөс урьдчилан сэргийлэх, зөрчил илэрвэл уг зөрчлийг арилгахыг холбогдох этгээдээс шаардах, шаардлагыг эс биелүүлбэл уг асуудлыг төлөөлөн удирдах зөвлөлд тавьж шийдвэрлүүлэх, улмаар хувьцаа эзэмшигчдийн хурлыг хуралдуулах шаардлагыг хүргүүлэх;
- 79.3.2. компанийн үйл ажиллагааны ил тод, нээлттэй байдлыг хангах талаар гүйцэтгэх удирдлагад үүрэг өгч, хэрэгжилтийг хянах, холбогдох этгээдээс шаардах;
- 79.3.3. хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн оролцож, төлөөлөн удирдах зөвлөлийн шийдвэрийн талаар зарчмын зөрүүтэй байр суурьтай байсан бол энэ тухайгаа мэдээлж, хувьцаа эзэмшигчдийн асуултад хариулах, тодруулга хийх.
- Тайлангийн хугацаанд Компанийн тухай хуулийн 79 дүгээр зүйлийн 79.3.1 дэх заалтад заасны дагуу хараат бус гишүүний хувьд миний өгсөн санал бүр оролцогч талууд (Банк, хувьцаа эзэмшигчид, ажилтнууд болон харилцагчид)-ыг

харгалзан үзсэн, хууль тогтоомжийн шаардлага, Банкны дотоод дүрэм, журамд нийцсэн байсан.

**Нираж Ведва**

**ТУЗ-ийн хараат бус гишүүн - ХасБанк**