



**PRE-READING MATERIALS FOR THE
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF
THE SHAREHOLDERS OF XACBANK JSC**

2025.07.07

CONTENTS



03	Announcement of the Extraordinary General Meeting of the XacBank Shareholders (the “EGM”)
04	The Board of Directors’ (the “Board”) Resolution announcing the EGM through Online Ballot Voting
06	EGM Agenda
	Decision Items:
07	1. Amendments to XacBank JSC Charter: Alignment of the Mongolian version with the English version.
11	2. An Amendment to XacBank JSC Charter: Designating the Mongolian version as the prevailing version if any language discrepancies arise.
17	Draft Shareholders’ Resolution
21	Composition of the Tabulating Committee
22	Ballot Template

ANNOUNCEMENT OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF XACBANK JSC SHAREHOLDERS

The Board of Directors of XacBank JSC has announced the extraordinary general meeting of the shareholders (the "EGM") through online ballot voting by its Resolution No. R-2025-28 dated 27 June 2025 pursuant to Article 73.1 of the Company Law.

XacBank Official Address: XacBank HQ Bldg, Prime Minister Amar's Street, Sukhbaatar District, Ulaanbaatar-14200, Post Branch 20A, PO Box-72, Mongolia.

Delivery Date of Ballot Template to Shareholders: 07 July 2025 through delivery to brokerage companies, and disclosure by XacMeeting App and the XacBank website.

Period for Receipt of Online Ballot Votes: Between 25 July 2025 and 26 August 2025.

Record Date of Shareholders: The record date for shareholders eligible to participate in the EGM is set on 21 July 2025.

EGM Agenda:

1. Amendments to XacBank JSC Charter: Alignment of the Mongolian version with the English version.
2. An Amendment to XacBank JSC Charter: Designating the Mongolian version as the prevailing version if any language discrepancies arise.

Starting from 07 July 2025, shareholders may review the pre-reading materials through the Bank's website (www.xacbank.mn), or on the XacMeeting application, an application dedicated to organizing XacBank shareholders' meeting. Shareholders are invited to submit their votes electronically via XacMeeting application within the specified period.

Contact details:

Phone: +(976)-8508-1888

E-mail: investor-relations@xacbank.mn

Working hours: between 10:00 and 17:00 on working days

02 July 2025

EGM ORGANIZING COMMITTEE

THE BOARD RESOLUTION ANNOUNCING THE EGM THROUGH ONLINE BALLOT VOTING

BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION



Date: 27 June 2025

No. R-2025-28

Ulaanbaatar

Announcement of the Extraordinary General Meeting
of the Shareholders of XacBank Organized through Online Ballot Voting

Based on Article 73.1 of the Company Law, Article 2.2 of the Procedure for Delivering the Announcement of Shareholders' Meetings of Joint-Stock Companies approved by Financial Regulatory Commission (the "FRC") by its Resolution No.377 dated 14 December 2018, and pursuant to decisions made at its extraordinary meeting held on 27 June 2025, the Board of Directors (the "**Board**") of XacBank JSC (the "**Bank**") hereby adopts the following resolutions:

IT IS NOTED THAT:

1. **WHEREAS**, the Board has submitted to the shareholders the amendments to the Bank Charter by its Resolution No. R-2025-27 dated 27 June 2025; and
2. **WHEREAS**, the Board considers it appropriate to organize the extraordinary shareholders' meeting through online ballot voting, with the purpose of approving the amendments to the Bank Charter.

NOW THEREFORE BE IT RESOLVED THAT:

1. The Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Bank ("**EGM**") shall be organized and held through online ballot voting during the period from 25 July 2025 to 26 August 2025.
2. The Chief Auditor of the Bank, Undarmaa Enkhbayar, is hereby appointed as the Chair of the Organizing Committee. The Chief Executive Officer, Tsevegjav Gumenjav, shall appoint the members of the Organizing Committee pursuant to applicable internal rules and policies.
3. The Board Secretariat is hereby directed to submit the notice of the EGM to the FRC and the Mongolian Stock Exchange (the "**MSE**") by 30 June 2025.
4. The Organizing Committee is hereby directed to publish the notice of the EGM on the website of MSE, daily newspapers, the Bank's official website (www.xacbank.mn), official social media addresses, and other media outlets by 02 July 2025, and to re-publish the notice in the same form as the original 15 days following the initial publication.
5. The record date for registering shareholders eligible to participate in the EGM through online ballot voting shall be set on 21 July 2025.

6. The Organizing Committee is hereby directed to deliver the agenda of the EGM, draft resolutions, ballot, and any other related documents to the securities broker and dealer companies by 07 July 2025.
7. The agenda of the EGM as Annex 1, the list of documents pertaining to the agenda of the EGM as Annex 2, the composition of the Tabulating Committee as Annex 3, and the ballot of the EGM as Annex 4, are hereby approved.
8. The Organizing Committee is hereby directed to ensure access for shareholders to review the documents pertaining to the agenda of the EGM on the XacMeeting application, an application dedicated to organizing XacBank shareholders' meeting.
9. The Board Secretariat is hereby directed to submit the resolutions adopted from the EGM through online ballot voting and other relevant documents to the MSE and FRC within the time specified in the Company Law, Law on Securities Market, and other relevant regulations.

CHAIRMAN OF THE
BOARD OF DIRECTORS

GENERAL COUNSEL,
CORPORATE SECRETARY



SANJAY GUPTA

N.MUNKHTSELMEG



DECISION ITEMS:

- Amendments to XacBank JSC Charter: Alignment of the Mongolian version with the English version;
- An Amendment to XacBank JSC Charter: Designating the Mongolian version as the prevailing version if any language discrepancies arise.

Amendments to XacBank JSC Charter

Clause 13.7 of the Bank Charter stipulates that “This Charter is made in both English and Mongolian languages with same effect and force. The English version shall prevail in any discrepancies in the two versions”.

At the suggestion of the Financial Regulatory Commission (the “**FRC**”), the Board of Directors (the “**Board**”) resolved to submit this clause for discussion and decision at the shareholders’ meeting on whether it should be amended. The Board further resolved that this proposal would only be put forward once an independent external counsel verifies the absence of substantial discrepancies between the Mongolian and English versions of the Bank Charter.

In accordance with the aforementioned decision, the executive management engaged an independent external legal counsel - separate from the legal firm that translated the Mongolian Charter - to review the discrepancies between the English and Mongolian versions. The independent external legal counsel provided their confirmation, suggesting certain modifications be made to the Mongolian version.

Subsequently, upon review of both the original translation and the secondary review, the Board hereby recommends amendments to the Bank Charter to: i) align the Mongolian version with the English version, and ii) designate the Mongolian version as the prevailing version if any language discrepancies arise, as recommended by the executive management by its Resolution No. R-2025-27 dated 27 June 2025, for submission to the Shareholders.

Amendments to the Bank Charter: Alignment of the Mongolian version with the English version (Amendments to the Mongolian version)

No.	CI	Current English Formulation	Current Mongolian Formulation	Amended Mongolian Formulation	Comments
1	1.5.25	1.5.25 "Super Majority" shall mean no less than 66.67 (sixty six and sixty seven hundredths) percent of the total number of votes, voting rights, shares, or shareholders where applicable as the context may require;	1.5.25 "Дийлэнх олонх" гэж тухайн хэрэглэж буй агуулгаас хамааран санал, саналын эрх, хувьцаа эсхүл хувьцаа эзэмшигчдийн нийт тооны 66.67 (жаран зургаа зууны жаран долоо)-оос дээш хувийг;	1.5.25 "Дийлэнх олонх" гэж тухайн хэрэглэж буй агуулгаас хамааран санал, саналын эрх, хувьцаа эсхүл хувьцаа эзэмшигчдийн нийт тооны 66.67 (жаран зургаа зууны жаран долоо)-оос <u>доошгүй дээш</u> хувийг;	The external legal counsel suggested revising for accuracy. The management concurs. A resolution with exactly 66.67 % would be valid under the English, invalid under the current Mongolian version.
2	1.5.26	1.5.26 "Ultra Majority" shall mean no less than 75 (seventy five) percent of the total number of votes, voting rights, shares, or shareholders where applicable as the context may require;	1.5.26 "Үнэмлэхүй олонх" гэж тухайн хэрэглэж буй агуулгаас хамааран санал, саналын эрх, хувьцаа эсхүл хувьцаа эзэмшигчдийн нийт тооны 75 (далан тав)-аас дээш хувийг;	1.5.26 "Үнэмлэхүй олонх" гэж тухайн хэрэглэж буй агуулгаас хамааран санал, саналын эрх, хувьцаа эсхүл хувьцаа эзэмшигчдийн нийт тооны 75 (далан тав)-аас <u>доошгүй дээш</u> хувийг;	The external legal counsel suggested revising for accuracy. The management concurs. Identical risk as the above at 75% threshold.
3	5.4.8.2	5.4.8.(2) making false statements to investigators in order to materially impede a Bank investigation into allegations of a Prohibited Practice;	5.4.8.2 Хориглосон үйл ажиллагааны хүрээнд Банкинд хийгдэх хяналт шалгалтын үйл ажиллагаанд саад учруулах;	5.4.8.2 Хориглосон үйл <u>ажиллагаа байж болзошгүй тохиолдлын ажиллагааны</u> хүрээнд Банкинд хийгдэх хяналт шалгалтын үйл ажиллагаанд <u>ноцтой</u> саад учруулах зорилгоор хянан шалгагч нарт <u>худал хуурамч</u> мэдээлэл өгөх;	The external legal counsel suggested revising for accuracy and inserting translations of the omitted words "allegations" and "materially". The management concurs with this suggestion.
4	7.7	7.7 Subject to clause 7.6 above, the total quantity, par value, interest rate, periods for interest payments, price and redemption price of the additional Shares and other securities convertible to Shares, and convertibility of the securities into the Shares shall be determined by the BoD for the final approval and resolution from the shareholders' meeting.	7.7 Энэхүү Дүрмийн 7.6-д заасны дагуу нэмж гаргах Хувьцаа болон бусад үнэт цаас, хувьцаанд хөрвөх үнэт цаасны нийт тоо хэмжээ, нэрлэсэн үнэ, хүү, хүү төлөх хугацаа, үнэ, эргүүлэн худалдаж авах үнийг ТУЗ тодорхойлж, хувьцаа эзэмшигчдийн хурлаар эцэслэн шийдвэрлэнэ.	7.7 Энэхүү Дүрмийн 7.6-д заасны дагуу нэмж гаргах Хувьцаа болон <u>Хувьцаанд хөрвөх</u> бусад үнэт <u>цаасны, хувьцаанд хөрвөх үнэт-цаасны</u> нийт тоо хэмжээ, нэрлэсэн үнэ, хүү, хүү төлөх хугацаа, үнэ, эргүүлэн худалдаж авах <u>үнэ болон үнэт цаасны Хувьцаанд хөрвөх нөхцөлийг үнийг</u> ТУЗ тодорхойлж, хувьцаа эзэмшигчдийн хурлаар эцэслэн шийдвэрлэнэ.	The external legal counsel suggested revising for accuracy, and inserting translation of the omitted phrase "and convertibility of the securities into the Shares". The management concurs with this suggestion.
5	8.5	8.5 Except as otherwise provided in the Applicable Law or this Charter, decisions of the shareholders' meeting shall be made by a Simple Majority vote of shareholders present in person or by proxy at such meeting and eligible to vote on the matter. Each shareholder present in person or by proxy at the meeting shall have one vote for each Share of which he/she is the holder.	8.5 Холбогдох хууль болон Дүрэмд өөрөөр зааснаас бусад тохиолдолд хувьцаа эзэмшигчдийн хурлын шийдвэр нь тухайн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцсон хувьцаа эзэмшигчдийн Ердийн олонхийн саналаар хүчин төгөлдөр болно. Хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцож байгаа хувьцаа эзэмшигч тус бүр нь өөрийн эзэмшиж буй Хувьцаа нэг бүрд нэг саналын эрх эдэлнэ.	8.5 Холбогдох хууль болон Дүрэмд өөрөөр зааснаас бусад тохиолдолд хувьцаа эзэмшигчдийн хурлын шийдвэр нь тухайн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан <u>оролцож байгаа, өрөлцсөн тухайн асуудлаар санал өгөх эрхтэй</u> хувьцаа эзэмшигчдийн Ердийн олонхийн саналаар хүчин төгөлдөр болно. Хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцож байгаа хувьцаа эзэмшигч тус бүр нь өөрийн эзэмшиж буй Хувьцаа нэг бүрд нэг саналын эрх эдэлнэ.	The external legal counsel suggested inserting translation of the omitted phrase "and eligible to vote on the matter". The management concurs with this suggestion. This phrase clarifies who can be counted towards the shareholder decision, directly affecting the validity thereof.

No.	CI	Current English Formulation	Current Mongolian Formulation	Amended Mongolian Formulation	Comments
6	8.6.7	8.6.(vii) making any investments including by way of deposits, loans, share capital in any concern other than in the ordinary course of business for the amount exceeding 2 (two) percent of the total equity of the Bank as per the most recent audited accounts of the Bank, in accordance with IFRS;	8.6.(vii) Банкны өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр, СТОУС-ын дагуу хамгийн сүүлд аудитлагдсан Банкны санхүүгийн тайланд үндэслэн Банкны нийт өөрийн хөрөнгийн 2 (хоёр) хувиас дээш дүнгээр хадгаламж, зээл, хөрөнгө хуваах зэргээр компанид хөрөнгө оруулах;	(vii) Банкны өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр, СТОУС-ын дагуу хамгийн сүүлд аудитлагдсан Банкны санхүүгийн тайланд үндэслэн Банкны нийт өөрийн хөрөнгийн 2 (хоёр) хувиас дээш дүнгээр хадгаламж, зээл, <u>хувь нийлүүлсэн</u> хөрөнгө хуваах зэргээр компанид хөрөнгө оруулах;	The external legal counsel pointed out the wrong translation: “share capital” was translated into “хөрөнгө хуваах”, which can mean “split off”. The management concurs is providing correct translation.
7	8.6.11	8.6.(xi) the sale, conveyance, transfer, rent or other disposition of any assets with a value of more than 25 (twenty five) percent of the total assets of the Bank.	8.6.(xi) Банкны өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр Банкны нийт хөрөнгийн 25 (хорин тав) хувиас илүү үнэлгээ бүхий аливаа хөрөнгийг худалдах, тээвэрлэх, шилжүүлэх, түрээслүүлэх буюу өөр бусад байдлаар захиран зарцуулах.	(xi) Банкны—өдөр—тутмын—үйл ажиллагаанд—хамааралгүйгээр Банкны нийт хөрөнгийн 25 (хорин тав) хувиас илүү үнэлгээ бүхий аливаа хөрөнгийг худалдах, <u>өмчлөх эрхийг шилжүүлэх</u> тээвэрлэх , шилжүүлэх, түрээслүүлэх буюу өөр бусад байдлаар захиран зарцуулах.	The Mongolian version inserted “Банкны өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр” which means “outside the scope of day-to-day operations of the Bank”. Such text is absent in the English version. Furthermore, “conveyance” was translated into “transporting”, which is incorrect.
8	8.26.2	8.26.2 making any investments including by way of deposits, loans, share capital in any concern other than in the ordinary course of business for the amount up to 2 (two) percent of the total equity of the Bank as per the most recent audited accounts of the Bank, in accordance with IFRS;	8.26.2 Өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр, СТОУС-н хамгийн сүүлд аудитлагдсан дагуу Банкны санхүүгийн тайланд үндэслэн Банкны нийт өөрийн хөрөнгийн 2 (хоёр) хувь хүртэлх дүнгээр хадгаламж, зээл, хөрөнгө хуваах зэргээр аливаа компанид хөрөнгө оруулах;	8.26.2 Өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр, СТОУС-ын дагуу хамгийн сүүлд аудитлагдсан Банкны санхүүгийн тайланд үндэслэн Банкны нийт өөрийн хөрөнгийн 2 (хоёр) хувь хүртэлх дүнгээр хадгаламж, зээл, <u>хувь нийлүүлсэн</u> хөрөнгө хуваах зэргээр аливаа компанид хөрөнгө оруулах;	The external legal counsel pointed out the wrong translation: “share capital” was translated into “хөрөнгө хуваах”, which can mean “split off”. The management concurs is providing correct translation.
9	10.2	10.2 Any implemented dissolution by a shall be Dissolution Commission which shall be appointed by the BoD or the trustee appointed by the court, in the event the dissolution is by a court decision.	10.2 Татан буулгах ажиллагааг ТУЗ-өөс эсхүл шүүхийн шийдвэрээр татан буулгах тохиолдолд шүүхээс томилсон хэрэг гүйцэтгэгчээс томилогдсон Татан буулгах комисс хэрэгжүүлнэ.	10.2 Татан буулгах ажиллагааг ТУЗ-өөс эсхүл—шүүхийн—шийдвэрээр—татан буулгах—шүүхээс—томилсон—хэрэг гүйцэтгэгчээс томилогдсон Татан буулгах комисс <u>эсхүл шүүхийн шийдвэрээр татан буулгах тохиолдолд шүүхээс томилсон хэрэг гүйцэтгэгч</u> хэрэгжүүлнэ.	The current Mongolian version stipulates that the trustee appointed by the court will appoint the Dissolution Commission. This is not in line with the current laws of Mongolia on legal entity dissolution. The external legal counsel suggested better translation which says liquidation is carried out either by a Commission appointed by the BoD or directly by the trustee appointed by the court.

No.	CI	Current English Formulation	Current Mongolian Formulation	Amended Mongolian Formulation	Comments
10	11.2.2	<p>11.2.2 Perform their duties in good faith, not provide unlawful or unethical advantage to themselves, their family, relatives, nor others who are in business or have personal relations with them or their family or relatives;</p> <p>Unless otherwise specified in law or internal rules and regulations, not disclose to others, or allow to be used by others, or use for private interest, any information about customers' accounts statements, loans, transactions and documents related to the business activities, figures, internal procedures, regulations, terms and conditions.</p>	<p>11.2.2 Албан үүрэгтээ үнэнч шударга хандаж ажиллах ба банкны үйл ажиллагаа, тогтоосон горимд харш байдлаар өөртөө, гэр бүл, төрөл төрөгсөд, болон ажил төрлийн болон хувийн харьцаатай хүмүүст, тэдгээрийн гэр бүл төрөл төрөгсдөд хууль бус давуу байдал олгохгүй байх;</p> <p>Харилцагчийн данс, зээл, төлбөр тооцоо, бизнесийн ажиллагаатай холбоотой албан баримт бичиг, тоон үзүүлэлт, дотоод дүрэм, журам, заавар нөхцөлүүдийг хууль тогтоомж, дотоод заавар, журамд зааснаас бусад тохиолдолд бусдад танилцуулах, ашиглуулах, нууцлалыг алдагдуулах, хувийн хэрэгцээнд ашиглахгүй байх.</p>	<p>11.2.2 Албан үүрэгтээ үнэнч шударга хандаж ажиллах ба <u>банкны үйл ажиллагаа, тогтоосон горимд харш байдлаар</u> өөртөө, гэр бүл, төрөл төрөгсөд, болон ажил төрлийн болон хувийн харьцаатай хүмүүст, тэдгээрийн гэр бүл төрөл төрөгсдөд хууль бус, <u>ёс зүйд үл нийцэх байдлаар</u> давуу байдал олгохгүй байх;</p> <p>Харилцагчийн данс, зээл, төлбөр тооцоо, бизнесийн ажиллагаатай холбоотой албан баримт бичиг, тоон үзүүлэлт, дотоод дүрэм, журам, заавар нөхцөл, болзлуудыг нөхцөлүүдийг хууль тогтоомж, дотоод заавар, журамд зааснаас бусад тохиолдолд бусдад <u>задруулах танилцуулах</u>, ашиглуулах, нууцлалыг—алдагдуулах, хувийн хэрэгцээнд ашиглахгүй байх.</p>	<p>Current Mongolian version stipulates “unlawful,” leaving out the explicit “unethical” qualifier and adds a stray phrase about acting “contrary to bank procedures.” Proposed wording inserts “хууль бус, ёс зүйд үл нийцэх байдлаар” (unlawful or unethical) and drops the off-point wording about bank procedures.</p> <p>Other changes are editorial clean ups.</p>
11	12.1.1	<p>12.1.1 insure and keep insured on terms and conditions acceptable to the shareholders, with a reputable insurer or insurers all its assets, business and liabilities which can be insured, against insurable losses, on a reinstatement basis utilizing current full replacement values, and any other insurance required by law. The policies shall be in the English language;</p>	<p>12.1.1 өөрийн бүхий л даатгуулж болох хөрөнгө, Банкны үйл ажиллагаа, хариуцлага мөн хуульд заавал даатгуулахаар заасан аливаа бусад эрсдэлийг салбартаа нэр хүндтэй даатгагчид хувьцаа эзэмшигч нарын хүлээн зөвшөөрсөн нөхцөлөөр даатгуулах буюу өмнө байгуулсан гэрээний хугацааг сунгана. Даатгалын гэрээг англи хэл дээр байгуулна;</p>	<p>12.1.1 өөрийн бүхий л даатгуулж болох хөрөнгө, Банкны үйл ажиллагаа, хариуцлага, аливаа бусад <u>даатгалын зүйл болохуйц эрсдэлийг одоогийн үнээр нь нөхөн төлөх нөхцөлөөр мөн—заавал даатгуулахаар—заасан аливаа—бусад—эрсдэлийг</u> салбартаа нэр хүндтэй даатгагчид хувьцаа эзэмшигч нарын хүлээн зөвшөөрсөн нөхцөлөөр <u>даатгуулж, уг даатгалуудыг хүчин төгөлдөр хэвээр байлгах ба үүнд хуульд заавал даатгуулахаар заасан аливаа бусад даатгал мөн орно. даатгуулах буюу өмнө байгуулсан гэрээний хугацааг сунгана.</u> Даатгалын гэрээг англи хэл дээр байгуулна.</p>	<p>The external legal counsel suggested inserting translation of the omitted phrase “against insurable losses, on a reinstatement basis utilizing current full replacement values”. The management concurs with this suggestion.</p>
12	13.3	<p>13.3 This Charter shall be amended only by an Ultra Majority vote of shareholders present at the meeting in person or by proxy and eligible to vote on such matter. Each shareholder present in person or by proxy shall have one vote for each Share of which he/she is the holder.</p>	<p>13.3 Энэхүү Дүрэмд нэмэлт, өөрчлөлт оруулах асуудлыг хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн, эсхүл төлөөллөөр оролцож байгаа гишүүдийн Үнэмлэхүй олонхийн саналаар шийдвэрлэнэ. Хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцож байгаа хувьцаа эзэмшигч тус бүр нь өөрийн эзэмшиж буй Хувьцаа нэг бүрд нэг саналын эрх эдэлнэ.</p>	<p>Энэхүү Дүрэмд нэмэлт, өөрчлөлт оруулах асуудлыг хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн, эсхүл төлөөллөөр оролцож байгаа, <u>тухайн асуудлаар санал өгөх эрхтэй</u> гишүүдийн Үнэмлэхүй олонхийн саналаар шийдвэрлэнэ. Хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцож байгаа хувьцаа эзэмшигч тус бүр нь өөрийн эзэмшиж буй Хувьцаа нэг бүрд нэг саналын эрх эдэлнэ</p>	<p>The external legal counsel suggested inserting translation of the omitted phrase “and eligible to vote on such matter”. The management concurs with this suggestion.</p>

Amendment to the Bank Charter: Designating the Mongolian Version as the Prevailing Version If Any Language Discrepancies Arise

(An Amendment to Both the Mongolian and English Versions)

Current English Formulation	Amended English Formulation
13.7. This Charter is made in both English and Mongolian languages with same effect and force. The English version shall prevail in any discrepancies in the two versions.	13.7. This Charter is made in both English and Mongolian languages with same effect and force. The English Mongolian version shall prevail in any discrepancies in the two versions.

Current Mongolian Formulation	Amended Mongolian Formulation
13.7. Энэхүү Дүрмийн эхийг хууль зүйн хувьд англи болон монгол хэл дээр нэгэн адил хүчин төгөлдөр үйлдсэн бөгөөд тэдгээрийн хооронд зөрүүтэй байдал үүсвэл англи хэл дээрх эхийг баримтална.	13.7. Энэхүү Дүрмийн эхийг хууль зүйн хувьд англи болон монгол хэл дээр нэгэн адил хүчин төгөлдөр үйлдсэн бөгөөд тэдгээрийн хооронд зөрүүтэй байдал үүсвэл англи монгол хэл дээрх эхийг баримтална.

BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION



Date: 27 June 2025

No. R-2025-27

Ulaanbaatar

Recommendations of Amendments to XacBank JSC Charter

Pursuant to decisions made at its extraordinary meeting held on 27 June 2025, the Board of Directors (the "**Board**") of XacBank JSC (the "**Bank**") hereby adopts the following resolutions:

IT IS NOTED THAT:

1. **WHEREAS**, the Financial Regulatory Commission (the "**FRC**"), in its letter No.9/3889 dated 09 October 2023, recommended that the Bank review Clause 13.7 of the Bank Charter;
2. **WHEREAS**, the Board, by its Resolution No. R-2023-79 dated 30 November 2023, resolved to amend Clause 13.7 of the Bank Charter, contingent upon the absence of discrepancies between the Mongolian and English versions of the Bank Charter, as verified by an independent external legal counsel (the "**Condition**");
3. **WHEREAS**, pursuant to the above, the management has engaged an independent legal counsel to verify that the Mongolian and English versions of the Bank Charter are substantively identical; and
4. **WHEREAS**, for the fulfillment of the Condition, the Board now wishes to recommend the attached amendments to the Bank Charter.

NOW THEREFORE BE IT RESOLVED THAT:

1. The amendments to (a) the Mongolian version of Bank Charter, as set out in the attachment 1 hereto, and (b) both the Mongolian and English versions, as set out in the attachment 2 hereto, are hereby approved and submitted to the Shareholders for their approval.

CHAIRMAN OF THE
BOARD OF DIRECTORS

GENERAL COUNSEL,
CORPORATE SECRETARY



SANJAY GUPTA

N.MUNKHTSELMEG

XacBank HQ Building,
Prime Minister Amar's Street,
Post branch No.20A, P.O.Box-72,
Ulaanbaatar-14200, Mongolia.

Enquiry: +(976)-1800-1888
Telephone: +(976)-7577-1888
Web: www.xacbank.mn
E-mail: info@xacbank.mn



Annex 1 to XacBank Board Resolution R-2025-27
Dated 27 June 2025

CHARTER AMENDMENT: ALIGNMENT OF THE MONGOLIAN VERSION WITH
THE ENGLISH VERSION
(Amendments to Mongolian Version)

	English Formulation	Current Mongolian Formulation	Amended Mongolian Formulation
1.	1.5.25 "Super Majority" shall mean no less than 66.67 (sixty six and sixty seven hundredths) percent of the total number of votes, voting rights, shares, or shareholders where applicable as the context may require;	1.5.25 "Дийлэнх олонх" гэж тухайн хэрэглэж буй агуулгаас хамааран санал, саналын эрх, хувьцаа эсхүл хувьцаа эзэмшигчдийн нийт тооны 66.67 (жаран зургаа зууны жаран долоо)-оос дээш хувийг;	1.5.25 "Дийлэнх олонх" гэж тухайн хэрэглэж буй агуулгаас хамааран санал, саналын эрх, хувьцаа эсхүл хувьцаа эзэмшигчдийн нийт тооны 66.67 (жаран зургаа зууны жаран долоо)-оос <u>доошгүй дээш</u> хувийг;
2.	1.5.26 "Ultra Majority" shall mean no less than 75 (seventy five) percent of the total number of votes, voting rights, shares, or shareholders where applicable as the context may require;	1.5.26 "Үнэмлэхүй олонх" гэж тухайн хэрэглэж буй агуулгаас хамааран санал, саналын эрх, хувьцаа эсхүл хувьцаа эзэмшигчдийн нийт тооны 75 (далан тав)-аас дээш хувийг;	1.5.26 "Үнэмлэхүй олонх" гэж тухайн хэрэглэж буй агуулгаас хамааран санал, саналын эрх, хувьцаа эсхүл хувьцаа эзэмшигчдийн нийт тооны 75 (далан тав)-аас <u>доошгүй дээш</u> хувийг;
3.	5.4.8.(2) making false statements to investigators in order to materially impede a Bank investigation into allegations of a Prohibited Practice;	5.4.8.2 Хориглосон үйл ажиллагааны хүрээнд Банкинд хийгдэх хяналт шалгалтын үйл ажиллагаанд саад учруулах;	5.4.8.2 Хориглосон үйл <u>ажиллагаа байж болзошгүй тохиолдлын</u> ажиллагааны хүрээнд Банкинд хийгдэх хяналт шалгалтын үйл ажиллагаанд <u>ноцтой</u> саад учруулах зорилгоор хянан шалгагч нарт <u>худал журамч</u> мэдээлэл өгөх;
4.	7.7 Subject to clause 7.6 above, the total quantity, par value, interest rate, periods for interest payments, price and redemption price of the additional Shares and other securities convertible to Shares, and convertibility of the securities into the Shares shall be determined by the BoD for the final approval and resolution from the shareholders' meeting.	7.7 Энэхүү Дүрмийн 7.6-д заасны дагуу нэмж гаргах Хувьцаа болон бусад үнэт цаас, хувьцаанд хөрвөх үнэт цаасны нийт тоо хэмжээ, нэрлэсэн үнэ, хүү, хүү төлөх хугацаа, үнэ, эргүүлэн худалдаж авах үнийг ТУЗ тодорхойлж, хувьцаа эзэмшигчдийн хурлаар эцэслэн шийдвэрлэнэ.	7.7 Энэхүү Дүрмийн 7.6-д заасны дагуу нэмж гаргах Хувьцаа болон <u>Хувьцаанд хөрвөх</u> бусад үнэт <u>цаасны цаас; хувьцаанд хөрвөх үнэт цаасны</u> нийт тоо хэмжээ, нэрлэсэн үнэ, хүү, хүү төлөх хугацаа, үнэ, эргүүлэн худалдаж авах <u>үнэ болон үнэт цаасны Хувьцаанд хөрвөх нөхцөлийг үнийг</u> ТУЗ тодорхойлж, хувьцаа эзэмшигчдийн хурлаар эцэслэн шийдвэрлэнэ.
5.	8.5 Except as otherwise provided in the Applicable Law or this Charter, decisions of the shareholders' meeting shall be made by a Simple Majority vote of shareholders present in person or by proxy at such meeting and eligible to vote on the matter. Each shareholder present in person or by proxy at the meeting shall have	8.5 Холбогдох хууль болон Дүрэмд өөрөөр зааснаас бусад тохиолдолд хувьцаа эзэмшигчдийн хурлын шийдвэр нь тухайн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцсон хувьцаа эзэмшигчдийн Ердийн олонхийн саналаар хүчин төгөлдөр болно. Хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд	8.5 Холбогдох хууль болон Дүрэмд өөрөөр зааснаас бусад тохиолдолд хувьцаа эзэмшигчдийн хурлын шийдвэр нь тухайн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан <u>оролцож байгаа, өрөлцөөн тухайн асуудлаар санал өгөх эрхтэй</u> хувьцаа эзэмшигчдийн

	one vote for each Share of which he /she is the holder.	биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцож байгаа хувьцаа эзэмшигч тус бүр нь өөрийн эзэмшиж буй Хувьцаа нэг бүрд нэг саналын эрх эдэлнэ.	Ердийн олонхийн саналаар хүчин төгөлдөр болно. Хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцож байгаа хувьцаа эзэмшигч тус бүр нь өөрийн эзэмшиж буй Хувьцаа нэг бүрд нэг саналын эрх эдэлнэ.
6.	8.6. (vii) making any investments including by way of deposits, loans, share capital in any concern other than in the ordinary course of business for the amount exceeding 2 (two) percent of the total equity of the Bank as per the most recent audited accounts of the Bank, in accordance with IFRS;	8.6. (vii) Банкны өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр, СТОУС-ын дагуу хамгийн сүүлд аудитлагдсан Банкны санхүүгийн тайланд үндэслэн Банкны нийт өөрийн хөрөнгийн 2 (хоёр) хувиас дээш дүнгээр хадгаламж, зээл, хөрөнгө хуваах зэргээр компанид хөрөнгө оруулах;	8.6. (vii) Банкны өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр, СТОУС-ын дагуу хамгийн сүүлд аудитлагдсан Банкны санхүүгийн тайланд үндэслэн Банкны нийт өөрийн хөрөнгийн 2 (хоёр) хувиас дээш дүнгээр хадгаламж, зээл, <u>хувь нийлүүлсэн</u> хөрөнгө <u>хуваах</u> зэргээр компанид хөрөнгө оруулах;
7.	8.6. (xi) the sale, conveyance, transfer, rent or other disposition of any assets with a value of more than 25 (twenty five) percent of the total assets of the Bank.	8.6. (xi) Банкны өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр Банкны нийт хөрөнгийн 25 (хорин тав) хувиас илүү үнэлгээ бүхий аливаа хөрөнгийг худалдах, тээвэрлэх, шилжүүлэх, түрээслүүлэх буюу өөр бусад байдлаар захиран зарцуулах.	8.6. (xi) Банкны өдөр тутмын үйл ажиллагаанд <u>хамааралгүйгээр</u> Банкны нийт хөрөнгийн 25 (хорин тав) хувиас илүү үнэлгээ бүхий аливаа хөрөнгийг худалдах, <u>өмчлөх эрхийг шилжүүлэх</u> <u>тээвэрлэх</u> , шилжүүлэх, түрээслүүлэх буюу өөр бусад байдлаар захиран зарцуулах.
8.	8.26.2 making any investments including by way of deposits, loans, share capital in any concern other than in the ordinary course of business for the amount up to 2 (two) percent of the total equity of the Bank as per the most recent audited accounts of the Bank, in accordance with IFRS;	8.26.2 Өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр, СТОУС-ын дагуу хамгийн сүүлд аудитлагдсан Банкны санхүүгийн тайланд үндэслэн Банкны нийт өөрийн хөрөнгийн 2 (хоёр) хувь хүртэлх дүнгээр хадгаламж, зээл, хөрөнгө хуваах зэргээр аливаа компанид хөрөнгө оруулах;	8.26.2 Өдөр тутмын үйл ажиллагаанд хамааралгүйгээр, СТОУС-ын дагуу хамгийн сүүлд аудитлагдсан Банкны санхүүгийн тайланд үндэслэн Банкны нийт өөрийн хөрөнгийн 2 (хоёр) хувь хүртэлх дүнгээр хадгаламж, зээл, <u>хувь нийлүүлсэн</u> хөрөнгө <u>хуваах</u> зэргээр аливаа компанид хөрөнгө оруулах;
9.	10.2 Any dissolution shall be implemented by a Dissolution Commission which shall be appointed by the BoD or the trustee appointed by the court, in the event the dissolution is by a court decision.	10.2 Татан буулгах ажиллагааг ТУЗ-өөс эсхүл шүүхийн шийдвэрээр татан буулгах тохиолдолд шүүхээс томилсон хэрэг гүйцэтгэгчээс томилогдсон Татан буулгах комисс хэрэгжүүлнэ.	10.2 Татан буулгах ажиллагааг ТУЗ-өөс эсхүл шүүхийн шийдвэрээр <u>татан буулгах тохиолдолд шүүхээс томилсон хэрэг гүйцэтгэгчээс</u> томилогдсон Татан буулгах комисс <u>эсхүл шүүхийн шийдвэрээр татан буулгах тохиолдолд шүүхээс томилсон хэрэг гүйцэтгэгч</u> хэрэгжүүлнэ.
10.	11.2.2 Perform their duties in good faith, not provide unlawful or unethical advantage to themselves, their family, relatives, nor others who are in business or	11.2.2 Албан үүрэгтээ үнэнч шударга хандаж ажиллах ба банкны үйл ажиллагаа, тогтоосон горимд харш байдлаар өөртөө, гэр бүл, төрөл төрөгсөд, болон ажил төрлийн	11.2.2 Албан үүрэгтээ үнэнч шударга хандаж ажиллах ба банкны үйл ажиллагаа, тогтоосон горимд харш байдлаар өөртөө, гэр бүл, төрөл төрөгсөд, болон ажил

	<p>have personal relations with them or their family or relatives; Unless otherwise specified in law or internal rules and regulations, not disclose to others, or allow to be used by others, or use for private interest, any information about customers' accounts statements, loans, transactions and documents related to the business activities, figures, internal procedures, regulations, terms and conditions.</p>	<p>болон хувийн харьцаатай хүмүүст, тэдгээрийн гэр бүл төрөл төрөгсдөд хууль бус давуу байдал олгохгүй байх; Харилцагчийн данс, зээл, төлбөр тооцоо, бизнесийн ажиллагаатай холбоотой албан баримт бичиг, тоон үзүүлэлт, дотоод дүрэм, журам, заавар нөхцөлүүдийг хууль тогтоомж, дотоод заавар, журамд зааснаас бусад тохиолдолд бусдад танилцуулах, ашиглуулах, нууцлалыг алдагдуулах, хувийн хэрэгцээнд ашиглахгүй байх.</p>	<p>төрлийн болон хувийн харьцаатай хүмүүст, тэдгээрийн гэр бүл төрөл төрөгсдөд хууль бус, <u>ёс зүйд үл нийцэх байдлаар</u> давуу байдал олгохгүй байх; Харилцагчийн данс, зээл, төлбөр тооцоо, бизнесийн ажиллагаатай холбоотой албан баримт бичиг, тоон үзүүлэлт, дотоод дүрэм, журам, <u>заавар нөхцөл, болзлуудыг нөхцөлүүдийг</u> хууль тогтоомж, дотоод заавар, журамд зааснаас бусад тохиолдолд бусдад <u>задруулах танилцуулах</u>, ашиглуулах, <u>нууцлалыг алдагдуулах</u>, хувийн хэрэгцээнд ашиглахгүй байх.</p>
11.	<p>12.1.1 insure and keep insured on terms and conditions acceptable to the shareholders, with a reputable insurer or insurers all its assets, business and liabilities which can be insured, against insurable losses, on a reinstatement basis utilizing current full replacement values, and any other insurance required by law. The policies shall be in the English language;</p>	<p>12.1.1 өөрийн бүхий л даатгуулж болох хөрөнгө, Банкны үйл ажиллагаа, хариуцлага мөн хуульд заавал даатгуулахаар заасан аливаа бусад эрсдэлийг салбартаа нэр хүндтэй даатгагчид хувьцаа эзэмшигч нарын хүлээн зөвшөөрсөн нөхцөлөөр даатгуулах буюу өмнө байгуулсан гэрээний хугацааг сунгана. Даатгалын гэрээг англи хэл дээр байгуулна;</p>	<p>12.1.1 өөрийн бүхий л даатгуулж болох хөрөнгө, Банкны үйл ажиллагаа, хариуцлага, <u>аливаа бусад даатгалын зүйл болохуйц эрсдэлийг одоогийн үнээр нь нөхөн төлөх нөхцөлөөр мөн хуульд-заавал-даатгуулахаар заасан аливаа бусад эрсдэлийг</u> салбартаа нэр хүндтэй даатгагчид хувьцаа эзэмшигч нарын хүлээн зөвшөөрсөн нөхцөлөөр <u>даатгуулж, уг даатгалуудыг хүчин төгөлдөр хэвээр байлгах ба үүнд хуульд заавал даатгуулахаар заасан аливаа бусад даатгал мөн орно. даатгуулах-буюу-өмнө байгуулсан-гэрээний-хугацааг сунгана.</u> Даатгалын гэрээг англи хэл дээр байгуулна;</p>
12.	<p>13.3 This Charter shall be amended only by an Ultra Majority vote of shareholders present at the meeting in person or by proxy and eligible to vote on such matter. Each shareholder present in person or by proxy shall have one vote for each Share of which he /she is the holder.</p>	<p>13.3 Энэхүү Дүрэмд нэмэлт, өөрчлөлт оруулах асуудлыг хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн, эсхүл төлөөллөөр оролцож байгаа гишүүдийн Үнэмлэхүй олонхийн саналаар шийдвэрлэнэ. Хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцож байгаа хувьцаа эзэмшигч тус бүр нь өөрийн эзэмшиж буй Хувьцаа нэг бүрд нэг саналын эрх эдэлнэ.</p>	<p>13.3 Энэхүү Дүрэмд нэмэлт, өөрчлөлт оруулах асуудлыг хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн, эсхүл төлөөллөөр оролцож байгаа, <u>түхэйн асуудлаар санал өгөх эрхтэй</u> гишүүдийн Үнэмлэхүй олонхийн саналаар шийдвэрлэнэ. Хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд биечлэн болон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцож байгаа хувьцаа эзэмшигч тус бүр нь өөрийн эзэмшиж буй Хувьцаа нэг бүрд нэг саналын эрх эдэлнэ.</p>

Annex 2 to XacBank Board Resolution B-2025-27
dated 27 June 2025



**CHARTER AMENDMENT: DESIGNATING THE MONGOLIAN VERSION AS THE PREVAILING
VERSION IF ANY LANGUAGE DISCREPANCIES ARISE**
(An Amendment to Both Mongolian and English versions)

Current English Formulation	Amended English Formulation
13.7. This Charter is made in both English and Mongolian languages with same effect and force. The English version shall prevail in any discrepancies in the two versions.	13.7. This Charter is made in both English and Mongolian languages with same effect and force. The English Mongolian version shall prevail in any discrepancies in the two versions.

Current Mongolian Formulation	Amended Mongolian Formulation
13.7. Энэхүү Дүрмийн эхийг хууль зүйн хувьд англи болон Монгол хэл дээр нэгэн адил хүчин төгөлдөр үйлдсэн бөгөөд тэдгээрийн хооронд зөрүүтэй байдал үүсвэл англи хэл дээрх эхийг баримтална.	13.7. Энэхүү Дүрмийн эхийг хууль зүйн хувьд англи болон монгол хэл дээр нэгэн адил хүчин төгөлдөр үйлдсэн бөгөөд тэдгээрийн хооронд зөрүүтэй байдал үүсвэл АНГЛИ МОНГОЛ хэл дээрх эхийг баримтална.

A large orange triangle in the top right corner of the page, featuring a repeating pattern of stylized leaves and flowers in a lighter orange color.

Draft Shareholders' Resolution

SHAREHOLDERS MEETING RESOLUTION

[Draft]

Approval of Amendments to XacBank JSC Charter

Pursuant to decisions made through its online ballot voting held between 25 July and 26 August 2025, the Shareholders of XacBank JSC (the “**Bank**”) hereby adopt the following resolutions:

IT IS NOTED THAT:

1. WHEREAS, the Financial Regulatory Commission (the “**FRC**”), by its letter No.9/3889 dated 09 October 2023, recommended that the Bank review Clause 13.7 of the Bank Charter;
2. WHEREAS, the Board of Directors (the “**Board**”), by its Resolution No. R-2025-27 dated 27 June 2025, has submitted to amend (a) the Mongolian version of the Bank Charter to align with the English version (“**Alignment Amendments**”), and (b) both the Mongolian and English versions of the Bank Charter to designate the Mongolian version as the prevailing version if any language discrepancies arise (“**Prevailing Language Amendment**”), per the FRC’s recommendation; and
3. WHEREAS, the Shareholders now wish to approve the following.

NOW THEREFORE BE IT RESOLVED THAT:

1. The Alignment Amendments, as set out in Annex 1.1 hereto, are hereby [approved] [and the Alignment Amendments, as set out in Annex 1.2 hereto, are hereby rejected].
2. The Prevailing Language Amendment, as set out in Annex 2 hereto, is hereby [approved/rejected].
3. Munkhtselmeg N., the General Counsel and Corporate Secretary is hereby instructed and authorized to submit and register the approved Amendments to the Charter attached hereto with the Bank of Mongolia, the FRC and the Legal Entity Registration Office in accordance with relevant laws and regulations and to deliver any and all documents related thereto on behalf of the Bank.

CHAIRMAN OF THE
SHAREHOLDERS’ MEETING

SANJAY GUPTA

CHARTER AMENDMENT: ALIGNMENT OF THE MONGOLIAN VERSION WITH THE ENGLISH VERSION

Annex 1.1

(Approved Amendments to the Mongolian Version)

	English Formulation	Current Mongolian Formulation	Amended Mongolian Formulation
1	[Relevant English formulation of the approved amendment will be inserted here]	[Relevant current Mongolian formulation of the approved amendment will be inserted here]	[Each of the approved amendments will be inserted here]
2	[Relevant English formulation of the approved amendment will be inserted here]	[Relevant current Mongolian formulation of the approved amendment will be inserted here]	[Each of the approved amendments will be inserted here]
3	[Relevant English formulation of the approved amendment will be inserted here]	[Relevant current Mongolian formulation of the approved amendment will be inserted here]	[Each of the approved amendments will be inserted here]

CHARTER AMENDMENT: ALIGNMENT OF THE MONGOLIAN VERSION WITH THE ENGLISH VERSION

Annex 1.2

(Rejected Amendments to the Mongolian Version)

	English Formulation	Current Mongolian Formulation	Rejected Mongolian Formulation
1	[Relevant English formulation of the rejected amendment will be inserted here]	[Relevant current Mongolian formulation of the rejected amendment will be inserted here]	[Each of the rejected amendments will be inserted here]
2	[Relevant English formulation of the rejected amendment will be inserted here]	[Relevant current Mongolian formulation of the rejected amendment will be inserted here]	[Each of the rejected amendments will be inserted here]
3	[Relevant English formulation of the rejected amendment will be inserted here]	[Relevant current Mongolian formulation of the rejected amendment will be inserted here]	[Each of the rejected amendments will be inserted here]

CHARTER AMENDMENT: DESIGNATING THE MONGOLIAN VERSION AS THE PREVAILING VERSION IF ANY LANGUAGE DISCREPANCIES ARISE

Annex 2

([An Amendment/A Rejected Amendment] to Both the Mongolian and English versions)

Current English Formulation	[Amended/Rejected] English Formulation
13.7. This Charter is made in both English and Mongolian languages with same effect and force. The English version shall prevail in any discrepancies in the two versions.	13.7. This Charter is made in both English and Mongolian languages with same effect and force. The English <u>Mongolian</u> version shall prevail in any discrepancies in the two versions.

Current Mongolian Formulation	[Amended/Rejected] Mongolian Formulation
13.7. Энэхүү Дүрмийн эхийг хууль зүйн хувьд англи болон монгол хэл дээр нэгэн адил хүчин төгөлдөр үйлдсэн бөгөөд тэдгээрийн хооронд зөрүүтэй байдал үүсвэл англи хэл дээрх эхийг баримтална.	13.7. Энэхүү Дүрмийн эхийг хууль зүйн хувьд англи болон монгол хэл дээр нэгэн адил хүчин төгөлдөр үйлдсэн бөгөөд тэдгээрийн хооронд зөрүүтэй байдал үүсвэл англи <u>монгол</u> хэл дээрх эхийг баримтална.

COMPOSITION OF THE EGM TABULATING COMMITTEE

Annex 3 to XacBank Board Resolution R-2025-28
dated 27 June 2025

Chair of the Committee:	Anand B., Partner, KE Partners LLP
Committee members:	Otgon T., Associate, KE Partners LLP
	Khajidmaa G., Legal Specialist, KE Partners LLP



Ballot Template

BALLOT TEMPLATE

Annex 4 to XacBank Board Resolution R-2025-28

dated 27 June 2025

Name of the Company: XacBank JSC

Surname and given name of the shareholder: _____

Registration number of the shareholder: _____

Type of shares held: _____

Number of shares held: _____

You may cast your vote between 25 July 2025 and 26 August 2025 through online ballot voting via XacMeeting application.

No.	Agenda items	In favor	Against	Abstain
1.	Amendment to Clause 1.5.25 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Amendment to Clause 1.5.26 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Amendment to Clause 5.4.8.2 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Amendment to Clause 7.7 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Amendment to Clause 8.5 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Amendment to Clause 8.6. (vii) of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Amendment to Clause 8.6. (xi) of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Amendment to Clause 8.26.2 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Amendment to Clause 10.2 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Amendment to Clause 11.2.2 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Amendment to Clause 12.1.1 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Amendment to Clause 13.3 of the Mongolian version of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

13.	Amendment to Clause 13.7 of both the Mongolian and English versions of the Charter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-----	--	--------------------------	--------------------------	--------------------------

Notes/Remarks:

1. You may submit your vote electronically only via XacMeeting application within the specified period.
2. If you're submitting your vote through a Proxy, it shall be considered valid only if the Proxy submits the vote with a Power of Attorney as well, in accordance with the laws of Mongolia.

This section shall be completed by the Tabulating Committee of the EGM.

Whether or not the ballot is considered valid and counted (underline): Yes / No

Name and signature of the Chair of the Tabulating Committee: _____ /

Grounds for invalidating the ballot: _____

