

10<sup>th</sup> Oct 2021

**Report to Bank of Mongolia by Independent Director – Niraj Vedwa**

I, Niraj Vedwa, Independent Director on Board of Xacbank, wish to state that I have performed my Duties in accordance with the Banking Laws as Defined by Bank of Mongolia and the Board Charter of Xacbank.

I have been Member of Board Audit and Risk Management Committees and participated in all Monthly Update Calls. Due to Covid and travel restrictions, all monthly and quarterly Board meeting were held over Video Conference.

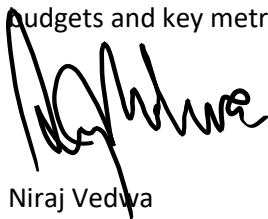
Xacbank maintained strong Corporate Governance and maintained its reputation as one of the Best managed Banks in Mongolia. Xacbank has delivered its strongest results. The Chairman's vision to transform the bank has led to very encouraging results. I do believe that we have a very Strong and Professional Chairman / Board / CEO and Management.

Through the various meetings, I was involved in Discussions, Review and Implementation of Bank Strategy Digital Transformation Strategy / Risk Management Policy / Quarterly Budgets / Business plans.

I confirm that actions of Bank Management and Board has complied with laws and regulations. Audited results for the quarters have been reviewed by me in the Audit committee / Board Meeting and I confirm that the financial results are a correct representation of performance.

In the Quarterly Board meeting there were professional discussions around the IPO / Chairman and Independent Director Fees / Board Audit Committee and Risk Committee agenda points. The new external auditors have provided in-depth analysis of balance sheet. Xacbank initiatives to transform "Digital" are giving good results with customers using the Digital App to do Banking. Bank has delivered one of the best financial performances and key metrics are delivered.

With a strong Board and Management team, I am confident that Xacbank will continue to achieve budgets and key metrics and stand out as a Leader in Corporate Governance.



Niraj Vedwa

Independent Director

2021 оны 10 дугаар сарын 10-ны өдөр

**ХасБанкны ТУЗ-ийн хараат бус Нираж Вэдва гишүүний**  
**Монголбанкинд хүргүүлэх тайлан**

ХасБанкны ТУЗ-ийн хараат бус гишүүнээр ажиллаж буй Нираж Вэдва миний бие Монгол улсын Банкны тухай хууль, Банкны Дүрэмд заасан үүрэг хариуцлагыг гүйцэтгэж хэрэгжүүлсэн болохыг үүгээр мэдэгдэж байна.

Би ТУЗ-ийн Аудитын хорооны болон Эрсдэлийн удирдлагын хорооны гишүүнээр ажиллаж, сар бүр зохион байгуулагддаг мэдээллийн ярилцлага, уулзалтуудад оролцсон. Ковидын улмаас хөдөлгөөний хязгаарлалттай байгаа тул улирал ба сар бүр хийдэг ТУЗ-ийн хурал уулзалтуудыг цахим холбооны хэрэгслэлээр дамжуулан хуралдуулсан.

ХасБанк зохистой засаглалын зарчмуудыг баримтладаг, Монгол улсын сайн удирдлагатай банкуудын нэг гэсэн нэр хүндээ хадгалсаар ирсэн. ХасБанк хамгийн өндөр үзүүлэлтүүдэд хүрч ажилласан. Банкныг өөрчлөн байгуулахад чиглэсэн ТУЗ-ийн даргын алсын хараа ийм урам оруулсан үр дүнд хүргэсэн. Банк маш их мэдлэгтэй, мэргэжлийн ТУЗ-ийн дарга, ТУЗ-ийн гишүүд, удирдлагын гишүүдтэй гэдэгт миний бие итгэлтэй байна.

Хороодын болон ТУЗ-ийн хурлуудаар хэлэлцсэн Банкны стратеги/Цахим өөрчлөн байгуулалтын стратеги/Эрсдэлийн удирдлагын бодлого/Улирлын төсөв/Бизнес төлөвлөгөө зэргийг хэлэлцэх, хэрэгжүүлэх, хяналт тавих чиглэлээр ажиллав.

Банкны ТУЗ болон гүйцэтгэх удирдлагын гаргасан шийдвэрүүд хууль тогтоомжид нийцэж байгааг баталгаажуулж байна. Аудитлагдсан улирлын дүнг Аудитын хороо болон ТУЗ-ийн хурлаар хэлэлцэж хянасан бөгөөд санхүүгийн тайлангууд Банкны үр дүнг үнэн зөв харуулж байгааг мөн баталгаажуулж байна.

ТУЗ-ийн улирал бүрийн хурлаар Банкны Хувьцааг нийтэд санал болгох, ТУЗ-ийн дарга болон Хараат бус гишүүдийн цалин урамшуулал, ТУЗ-ийн Аудит болон Эрсдэлийн удирдлагын хорооны хэлэлцсэн асуудлуудыг мэргэжлийн түвшинд авч хэлэлцэж ажилласан. Шинэ аудиторуд баланс тайлангийн нарийвчилсан дүн шинжилгээ хийсэн. Банкнаас хэрэгжүүлж байгаа “Цахим” болох санаачлагууд харилцагчдад сайн үр дүн авчирч байгаа бөгөөд банкны үйлчилгээг цахим апп-аар дамжуулан хүргэж, төлөвлөгөөний үзүүлэлтүүдэд хүрч, санхүүгийн үйл ажиллагааны хамгийн дээд үзүүлэлтүүдэд хүрч ажилласан.

ТУЗ болон удирдлагын багийн хүчин чармайлтын үр дүнд ХасБанк цаашид улам амжилттай ажиллаж, төсөв болон зорилтот үзүүлэлтүүдийг хэрэгжүүлж, зохистой засаглалаар манлайлан ажиллана гэдэгт итгэлтэй байна.

Нираж Вэдва

Хараат бус гишүүн