

SHL – EXECUTIVE COMMITTEE CHARTER

سياسة اللجنة التنفيذية للشركة السعودية لتمويل المساكن

1. PURPOSE:

1. الهدف

The purpose of this charter is to provide guidance to effectively operate and manage the Board Executive Committee of the Saudi Home Loans (SHL) for the purpose of managing the business of the Company save for those matters which are reserved for the Board or its other Board committees.

الغرض من هذا الميثاق هو توفير التوجيه لتشغيل وإدارة اللجنة التنفيذية لمجلس الإدارة للقروض السكنية السعودية (القرض السكني السعودي) بغرض إدارة أعمال الشركة باستثناء تلك المسائل المحجوزة لمجلس الإدارة أو لجان المجلس الأخرى.

2. COMPOSITION:

تشكيل اللجنة

The Executive Committee shall be composed of five (5) members who may or may not be Directors of the Board provided that the Chairman of the Committee should be a Board member. Upon nominating and appointing members of the Committee the Board should consider the Shareholders proportionate representation on pro rata to their Shareholding as far as this would be practical and advisable for the best interest of the company business and going concern.

تتكون من خمسة (5) أعضاء قد يكونون أو لا يكونون أعضاء في مجلس الإدارة شريطة أن يكون رئيس اللجنة عضواً في مجلس الإدارة. عند ترشيح وتعيين أعضاء اللجنة، يجب على مجلس الإدارة النظر في التمثيل المتناسب للمساهمين على أساس تناسبي مع مساهمتهم بقدر ما يكون ذلك عملياً ويصب في مصلحة أعمال الشركة والشركة الجارية.

All ExCom members should be appointed after obtaining Saudi Central Bank (SAMA) or any other regulators mandated by current laws and regulations.

يجب تعيين جميع أعضاء اللجنة التنفيذية بعد الحصول على البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي) أو أي جهات رقابية أخرى بموجب القوانين واللوائح الحالية.

3. ExCom AUTHORITIES:

صلاحيات اللجنة التنفيذية

The Committee is responsible for implementing SHL strategy, monitoring business performance, managing risks and ensuring the effectiveness of internal controls, approving sizable capital expenditure and ensuring effective management of the company, overseeing matters related to corporate governance and approving and reviewing company's policies.

وتتولى اللجنة مسؤولية تنفيذ استراتيجية القروض السكنية السعودية، ومراقبة أداء الأعمال، وإدارة المخاطر وضمان فعالية الضوابط الداخلية، والموافقة على النفقات الرأسمالية الكبيرة وضمان الإدارة الفعالة للشركة، والإشراف على الأمور المتعلقة بحوكمة الشركات، واعتماد ومراجعة سياسات الشركة.

The Committee enjoys wide powers and authorities delegated by the Authority Matrix to it by the Board of Directors, and shall have, without limitation, the following authorities:

- a- Managing and directing the company and ensuring it is run within the governance framework agreed with the Board;
- b- Making recommendations to the Board in respect of the company's strategy and implementing the strategy approved by the Board;
- c. Supervising the preparation of long range financial and liquidity plans to be recommended to the Board for approval;
- d- Considering matters arising from the Portfolio or internal company committees that are material from a risk, financial, reputational or strategic perspective, and referring decisions to the Board as necessary or appropriate;
- e- Approving the company overall REO strategy and monitoring the progression of repossessed collateral;
- f- Enhancing the company's products and monitoring the performance of the company products against budget;
- g- Reviewing the adequacy and effectiveness of the company internal controls and risk management systems in line with other Board Committees;
- h- Reviewing and advising the Board on proposed strategic transactions including acquisitions or disposals;
- i- Managing internal talent and senior leadership succession planning in coordination with Board Nomination & remuneration Committee; and

تمتع اللجنة بصلاحيات وصلاحيات واسعة تفوضها إليها مصفوفة الهيئة من مجلس الإدارة، وتمتع على سبيل المثال لا الحصر بالصلاحيات التالية:

- أ- إدارة وتوجيه الشركة وضمان إدارتها ضمن إطار الحوكمة المتفق عليه مع مجلس الإدارة.
- ب- تقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة فيما يتعلق باستراتيجية الشركة وتنفيذ الاستراتيجية المعتمدة من المجلس.
- ت- الإشراف على إعداد الخطط المالية والسيولة طويلة المدى التي سيتم التوصية بها إلى المجلس للموافقة عليها.
- ث- النظر في المسائل الناشئة عن المحفظة أو اللجان الداخلية للشركة والتي تكون جوهرية من منظور المخاطر أو المالية أو السمعة أو الاستراتيجية، وإحالة القرارات إلى مجلس الإدارة حسب الضرورة أو الاقتضاء؛
- ج- الموافقة على استراتيجية REO الشاملة للشركة ومراقبة تقدم الضمانات المستعادة؛
- ح- تعزيز منتجات الشركة ومراقبة أداء منتجات الشركة مقابل الميزانية.
- خ- مراجعة مدى كفاية وفعالية الضوابط الداخلية للشركة وأنظمة إدارة المخاطر بما يتماشى مع لجان مجلس الإدارة الأخرى..
- د- مراجعة وتقديم المشورة للمجلس بشأن المعاملات الاستراتيجية المقترحة بما في ذلك عمليات الاستحواذ أو التصرف؛
- ذ- إدارة المواهب الداخلية وتخطيط تعاقب القيادات العليا بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت في مجلس الإدارة. و

j-directing the company's HR approach within parameters agreed with the Board Nomination & Remuneration Committee, including the reward framework. k- The Chairman of the Committee shall report to the Board on any important issues, and shall consult with Chairman of the Board the items that need to be included in the board meeting Agenda in addition to any other subjects that were not under other Board Committees authorities.

4. ExCom Meetings

The ExCom shall meet whenever it is necessary provided that it shall have at least six meetings per year. The schedule for the meetings of the ExCom over a full year shall be agreed to in the last meeting of the previous year. An agenda and supporting documents shall be prepared and sent by the ExCom's Secretary to all ExCom members not less than three (3) business days prior to the date set for the meeting.

5. RESOLUTIONS BY CIRCULATION:

The ExCom may take urgent decisions or resolutions by circulation (without convening a meeting), provided the communication recommending such decision or resolution is sent by the ExCom's Chairman, the Secretary, or the Chief Executive Officer to all ExCom members. Responses from ExCom members on a decision or resolution to be made by circulation are due within two (2) business days from the date the communication recommending such decision or resolution is sent by the ExCom's Chairman, the Secretary or the Chief Executive Officer to all ExCom members. Such decisions or resolutions are subject to terms and conditions set out in this document, including (without limitation) the terms and conditions set out under paragraph 7/(b) (Majority Required for Resolutions of the ExCom).

ر- توجيه نهج الموارد البشرية للشركة ضمن المعايير المتفق عليها مع لجنة الترشيحات والمكافآت التابعة لمجلس الإدارة، بما في ذلك إطار المكافآت. ك- يقدم رئيس اللجنة تقريراً إلى المجلس عن أي قضايا مهمة، ويتشاور مع رئيس المجلس بشأن البنود التي يلزم إدراجها في جدول أعمال اجتماع المجلس بالإضافة إلى أي موضوعات أخرى لم تكن من اختصاصات لجان المجلس الأخرى.

4-اجتماعات اللجنة التنفيذية

تجتمع اللجنة التنفيذية كلما دعت الضرورة إلى ذلك شريطة أن تعقد ستة اجتماعات على الأقل في السنة. ويتفق في الاجتماع الأخير من السنة السابقة على الجدول الزمني لاجتماعات اللجنة التنفيذية على مدى سنة كاملة. يعد أمين اللجنة التنفيذية جدول أعمال ووثائق داعمة ويرسله إلى جميع أعضاء اللجنة التنفيذية قبل الموعد المحدد للاجتماع بما لا يقل عن ثلاثة (3) أيام عمل.

5- توصيل القرارات عن طريق التعميم

يجوز للجنة التنفيذية أن تتخذ مقررات أو قرارات عاجلة عن طريق التعميم (دون عقد اجتماع)، شريطة أن يرسل رئيس اللجنة التنفيذية أو الأمين أو كبير الموظفين التنفيذيين الرسالة التي توصي بهذا القرار أو القرار إلى جميع أعضاء اللجنة التنفيذية. ومن المقرر أن ترد ردود أعضاء اللجنة التنفيذية بشأن مقرر أو قرار يتخذ عن طريق التعميم في غضون يومي عمل (2) من تاريخ إرسال رئيس اللجنة التنفيذية أو أمينها أو كبير موظفيها التنفيذيين إلى جميع أعضاء اللجنة التنفيذية رسالة توصي بهذا القرار أو القرار. وتخضع هذه المقررات أو القرارات للأحكام والشروط المنصوص عليها في هذه الوثيقة، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) الأحكام والشروط المنصوص عليها في الفقرة 7/(ب) (الأغلبية المطلوبة لقرارات اللجنة التنفيذية).

Any decision or resolution taken by circulation shall be ratified by the ExCom during its next meeting.

6. Quorum of Meetings

An ExCom meeting shall be valid only if attended by at least four (4) members, attending in person or by proxy, provided that members attending in person shall not be less than (3) three members.

In the event that a member of the ExCom gives a proxy to another member to attend the meeting on his behalf, then such proxy shall be given in accordance with the following: a- A member of the ExCom may not act on behalf of more than one other member as to attending the same meeting.

b- A proxy shall be made in writing and notice of such appointment sent to the Secretary (1) working day prior to such ExCom meeting.

c- An ExCom member acting by proxy may not vote on resolutions on which his principal is prohibited from voting under the law.

7. Majority Required for Resolutions of the ExCom

Except as otherwise provided in this document, the decisions and/or resolutions of the ExCom shall be adopted with the approval of at least four (4) of ExCom members who:

a- In the case of a validly convened physical meeting of the ExCom pursuant to Paragraph (4) above, are present in person or represented by proxy and otherwise are eligible to vote on the matter in question in a validly convened meeting of the

ExCom pursuant to Paragraph (6) above; or
b- Decisions or resolutions to be passed by circulation shall anonymously agree, respond within the timeframe stipulated in Paragraph (5) to the communication sent by the ExCom's

وتصدق اللجنة التنفيذية خلال اجتماعها التالي على أي مقرر أو قرار يتخذ عن طريق التعميم.

6. النصاب القانوني للاجتماعات

لا يكون اجتماع اللجنة التنفيذية صحيحاً إلا إذا حضره أربعة (4) أعضاء على الأقل، يحضرون شخصياً أو بالوكالة، على ألا يقل عدد الأعضاء الحاضرين شخصياً عن (3) ثلاثة أعضاء.

في حالة قيام أحد أعضاء اللجنة التنفيذية بإعطاء وكيل لعضو آخر لحضور الاجتماع نيابة عنه، إعطاء هذا الوكيل وفقاً لما يلي: لا يجوز لعضو اللجنة التنفيذية أن يتصرف نيابة عن أكثر من عضو آخر فيما يتعلق بحضور نفس الاجتماع.

ب- يجب تقديم وكيل كتابي وإرسال إشعار بهذا التعيين إلى الأمين (1) يوم عمل قبل اجتماع اللجنة التنفيذية هذا.

ت- لا يجوز لعضو اللجنة التنفيذية الذي يتصرف بالوكالة التصويت على القرارات التي يحظر على مديره التصويت عليها بموجب القانون.

7-الأغلبية اللازمة لصدور قرارات اللجنة التنفيذية

باستثناء ما هو منصوص عليه بخلاف ذلك في هذه الوثيقة، تعتمد مقررات و/أو قرارات اللجنة التنفيذية بموافقة ما لا يقل عن أربعة (4) من أعضاء اللجنة التنفيذية الذين

أ- في حالة عقد اجتماع حضوري قانوني للجنة التنفيذية عملاً بالفقرة (4) أعلاه، يكون حاضراً شخصياً أو ممثلاً بالوكالة ويكون مؤهلاً بخلاف ذلك للتصويت على المسألة المعنية في اجتماع يعقد بشكل صحيح للجنة التنفيذية للجنة التنفيذية عملاً بالفقرة (6) أعلاه؛ أو ب- توافق المقررات أو القرارات التي سيتم تمريرها عن طريق التداول دون الكشف عن هويتها، وتستجيب ضمن الإطار الزمني المنصوص عليه في

Chairman, the Secretary, or the Chief Executive Officer to all ExCom members.

The ExCom's Chairman shall not have a tie-breaking vote in the event of a tie in voting. A member of the ExCom may participate in any ExCom meeting by telephone or by video conference or by any similar electronic means through which all members of the ExCom may communicate simultaneously. Such participation shall constitute presence at such meeting.

8. ExCom Deliberations:

Deliberations and resolutions of the ExCom shall be recorded in minutes to be prepared by the Secretary and signed by the members of the ExCom present. Such minutes shall be forwarded to the members of the Board for their ratification and shall be entered in a special register, to be maintained by the Secretary.

All ExCom decisions shall be ratified at the next Board of Directors meeting.

9. Conflict of Interest:

Members of the ExCom must declare to the ExCom meetings any conflict of interest, whether direct or indirect, in any proposal, transaction or resolution that is up for voting in the ExCom. Such declaration must be recorded in the minutes of ExCom meeting, and the conflicted member or members shall not participate in voting on the resolution to be adopted in this respect.

10. Remuneration of ExCom Members

Members shall not receive any remuneration for their role in the ExCom. However, any reasonable expenses incurred by the members of

الفقرة (5) للرسالة التي يرسلها رئيس اللجنة التنفيذية أو الأمين أو الرئيس التنفيذي إلى جميع أعضاء اللجنة التنفيذية.

لا يجوز أن يكون لرئيس اللجنة التنفيذية صوت يكسر التعادل في حالة تعادل الأصوات في التصويت. يجوز لأي عضو في اللجنة التنفيذية المشاركة في أي اجتماع للجنة التنفيذية عن طريق الهاتف أو عن طريق مؤتمر الفيديو أو بأي وسيلة إلكترونية مماثلة يمكن من خلالها لجميع أعضاء اللجنة التنفيذية التواصل في وقت واحد. وتشكل هذه المشاركة حضوراً في هذا الاجتماع.

8- مداوات اللجنة التنفيذية

تسجل مداوات اللجنة التنفيذية وقراراتها في محاضر يعدها الأمين ويوقعها أعضاء اللجنة التنفيذية الحاضرون. وتحال هذه المحاضر إلى أعضاء المجلس للتصديق عليها، وتفيد في سجل خاص يمسك به أمين السر.

يتم التصديق على جميع قرارات اللجنة التنفيذية في اجتماع مجلس الإدارة التالي.

9- تضارب المصالح

يجب على أعضاء اللجنة التنفيذية أن يعلنوا لاجتماعات اللجنة التنفيذية عن أي تضارب في المصالح، سواء كان مباشراً أو غير مباشر، في أي اقتراح أو معاملة أو قرار مطروح للتصويت في اللجنة التنفيذية. ويجب تسجيل هذا الإعلان في محاضر اجتماعات اللجنة التنفيذية، ولا يجوز للعضو أو الأعضاء المتنازعين أن يشاركوا في التصويت على القرار الذي سيعتمد في هذا الصدد.

10- مكافآت أعضاء اللجنة التنفيذية

لا يتقاضى الأعضاء أي مكافأة عن دورهم في اللجنة التنفيذية. ومع ذلك، فإن أي نفقات معقولة يتكبدها

the ExCom in relation to their role in the ExCom shall be reimbursed by the Company.

11. SECRETARY:

The ExCom secretary shall be responsible for sending meetings invitations as agreed by the ExCom members and he shall minute proceedings and resolutions of the meetings which should be recorded in a special register after being signed off by the members. Minutes of the ExCom shall be circulated among all members of the Board of Directors for ratification.

12. TERM:

The ExCom members term of office shall not outlive the Board of Directors term and they may be reappointed subject to SAMA none objection

أعضاء اللجنة التنفيذية فيما يتعلق بدورهم في اللجنة التنفيذية يجب أن تسدد من قبل الشركة.

11-أمين سر اللجنة

يكون أمين سر اللجنة التنفيذية مسؤولاً عن إرسال دعوات الاجتماعات على النحو الذي يتفق عليه أعضاء اللجنة التنفيذية، وعليه أن يقوم بتدوين وقائع وقرارات الاجتماعات التي ينبغي تسجيلها في سجل خاص بعد توقيعها من قبل الأعضاء. يتم تعميم محاضر اللجنة التنفيذية على جميع أعضاء مجلس الإدارة للتصديق عليها.

12-فترة عمل اللجنة

لا يجوز أن تتجاوز مدة عضوية أعضاء اللجنة التنفيذية مدة عضوية مجلس الإدارة ويجوز إعادة تعيينهم دون أي اعتراض من مؤسسة النقد العربي السعودي.