

BOARD CREDIT & RISK MANAGEMENT COMMITTEE CHARTER

INTRODUCTION

The Credit & Risk Management Committee is a Committee of SHL's Board of Directors. The Committee serves as a link between SHL's management and Board in fulfilling its oversight responsibilities in respect of the risks inherent in the business of SHL and the control processes with respect to such risks. The Committee takes necessary decisions regarding matters under its authority and / or raises recommendations to the Board for approval / ratification as per the specializations, powers and responsibilities assigned to it by the Board of Directors.

2- PURPOSE AND FUNCTIONS:

The Committee principal functions are to:

- 1- Oversees the development of an overall Risk Appetite Framework for SHL.
- 2- Ensures that there is an effective risk management structure in place for the identification, measurement, monitoring and control of the various risks to which SHL may be exposed, including without limitation, cyber security, credit, market, liquidity and operational risks.
- 3- Maintaining, monitoring and improving Cyber Security controls in SHL and implementing an effective approach and framework for addressing and managing Cyber Security risks within the company.
- 4- Reviewing and reporting Cyber Security risk appetite periodically or upon a material change in the risk appetite.
- 5- Reviewing the Cyber Security strategy to ensure that it supports the Organization objectives;

سياسة لجنة الائتمان وإدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة

مقدمة

تتبع لجنة الائتمان وإدارة المخاطر لمجلس إدارة الشركة السعودية للمساكن وتعمل اللجنة كحلقة وصل بين إدارة الشركة ومجلس الإدارة للوفاء بمسؤولياتها الإشرافية بشأن المخاطر التي تنجم في مجال أعمال الشركة السعودية للمساكن والمراقبة والسيطرة على الإجراءات المتعلقة بمثل هذه المخاطر. تقوم اللجنة باتخاذ القرارات بشأن المسائل التي تقع ضمن اختصاصها وصلاحياتها، أو الرفع بالتوصية للحصول على موافقة المجلس ومصادقته وفقاً للاختصاص والصلاحيات المخولة والمسؤوليات المكلفة بها من قبل مجلس الإدارة.

2. الهدف والمهام

تتمثل المهام الرئيسية للجنة في ما يلي:

1. الإشراف على تطوير إطار عمل عام لقابلية التعرض للمخاطر للشركة السعودية للمساكن.
2. العمل على ضمان وجود هيكل إدارة مخاطر لتحديد وقياس ورصد والتحكم في المخاطر العديدة التي يمكن أن تتعرض لها الشركة السعودية لتمويل المساكن بما في ذلك من دون حصر، الأمن السيبراني، الائتمان، السوق، السيولة والمخاطر التشغيلية.
3. الحفاظ على ورصد وتطوير رقابة الأمن السيبراني في الشركة السعودية للمساكن وتطبيق نهج فعال وإطار عمل لمعالجة مخاطر الأمن السيبراني ضمن الشركة.
4. مراجعة والتقرير عن قابلية مخاطر الأمن السيبراني بصورة دورية أو لدى أي تغيير مادي في قابلية المخاطر.

- 6- Make recommendations to management and the Board on SHL's strategy and risk appetite.
- 7- Consider SHL's risk profile relative to SHL's current and future strategy and risk appetite and review any risk trends, concentrations or exposures and make recommendations to the Board on requirement for policy change across all principal risk categories.
- 8- Maintain oversight of the risk management function and the Enterprise Risk Management (ERM) framework.
- 9- To assess the feasibility of business successfully continuity of the company and to determine the risks that will threaten the business continuity for the last 12 months.
- 10- To reassess the company capabilities of exposure to frequent risks through undergoing stress tests for example.
- 11- Provide a detailed report to the Board on risks exposures and the measures proposed to manage such risks.
- 12- Recommendation to the Board on the appointment / termination of the CRO.
- 13- To ensure that Risk Department employees are independent from business Departments.
- 14- Provide direction and support to management and employees on risk matters.
- 15- Interact with other committees on the subject of risk and risk management.
- 16- Comply with regulatory risk reporting requirements.

5. مراجعة استراتيجية الأمن السيبراني للتأكد من أنها تدعم أهداف المنشأة.
6. إعداد التوصيات للإدارة والمجلس استناداً إلى استراتيجية الشركة السعودية للمساكن وقابلية التعرض للمخاطر.
7. النظر في جوانب مخاطر الشركة السعودية للمساكن فيما يتعلق بالاستراتيجية الحالية والمستقبلية للشركة وقابلية المخاطر ومراجعة اتجاهات تلك المخاطر ومواقع تركزها أو قابلية التعرض وتقديم توصيات إلى مجلس الإدارة بشأن متطلبات تغيير السياسة عبر جميع فئات المخاطر الرئيسية.
8. المحافظة على الإشراف ومراقبة مهام إدارة المخاطر وإطار عمل إدارة المخاطر المؤسسية .
9. تقييم جدوي استمرار نجاح الشركة وتحديد المخاطر التي يمكن أن تهدد استمرار النجاح لمدة 12 شهراً على الأقل.
10. إعادة تقييم إمكانات الشركة في التعرض لمخاطر دائمة من خلال اجراء اختبارات الجهد على سبيل المثال.
11. موافاة مجلس الإدارة بتقرير مفصل حول التعرض للمخاطر والإجراءات الإحترازية المقترحة لإدارة مثل تلك المخاطر.
12. التوصية للمجلس عند تعيين أو إنهاء خدمات رئيس إدارة المخاطر بالشركة
13. التأكد من أن موظفي إدارة المخاطر مستقلين من إدارات العمل الأخرى.
14. توفير التوجيه والدعم لإدارة الشركة والموظفين فيما يخص الأمور المتعلقة بالمخاطر.
15. التفاعل مع اللجان الأخرى في موضوع المخاطر وإدارتها.
16. الالتزام بالنواحي التنظيمية لمتطلبات الإبلاغ والتقارير بشأن المخاطر.

3- SPECIFIC RESPONSIBILITIES

() liquidity () market

() operational () reputational

Strategic / Business of Cyber Security

- Taking account of the current and prospective macro-economic, financial, political, business and sector environments and regulatory requirements.
- Advise and make recommendations to the Board on SHL's future risk strategy
- Recommend to the Board risk objectives and communicate these to SHL senior management so as to provide clear direction to SHL on risk assessment and management.
- Review and approve the structure and remit of the Credit & Risk Management function and ensure that it has adequate independence, resources, processes and appropriate access to information to enable it to perform its function effectively.
- To review the Risk Department structure and recommending any changes or amendments to the Board of Directors.
- To ensure the independency of the Risk Function staff and the none of conflict of interest with company's business and activities.
- Obtain and review reports from the Risk Manager on any material breaches of agreed risk limits / parameters (whether caused by control weakness / breakdown, dishonesty, fraud or negligence) and ensure the adequacy and appropriateness of proposed remediation plans and / or dispensations.
- Review the credit portfolio to ensure that it is appropriately managed within the context of market, liquidity, risk appetite and the overall approach to credit risk management as

3. مهام ومسؤوليات محددة

● السيولة ● السوق
● التشغيل ● السمعة

العمل الاستراتيجي للأمن السيبراني

- الأخذ في الاعتبار مراعاة البيئات الحالية والمستقبلية للاقتصاد الكلي والقطاعات المالية والسياسية والتجارية والمتطلبات التنظيمية.
- المشورة والتوصية لمجلس إدارة الشركة بشأن استراتيجية المخاطر المستقبلية.
- الرفع لمجلس الإدارة بشأن أهداف المخاطر وإبلاغها للإدارة العليا للشركة من أجل توفير توجيهات واضحة فيما يخص تقييم المخاطر وإدارتها.
- مراجعة واعتماد هيكل واختصاص وظيفة إدارة الإئتمان المخاطر وضمان أن لديها ما يكفي من الاستقلالية والموارد والعمليات الإجرائية والوصول المناسب إلى المعلومات لتمكينها من أداء وظيفتها بفعالية.
- مراجعة هيكل إدارة المخاطر والتوصية بأي تغيير أو تعديل ورفعها لمجلس الإدارة.
- ضمان استقلالية مهام موظفي المخاطر وعدم وجود تضارب المصالح مع أعمال الشركة وأنشطتها.
- الحصول على تقارير من مدير المخاطر ومراجعتها بشأن أي انتهاكات جوهرية لحدود / معايير المخاطر المتفق عليها (سواء كانت ناجمة عن ضعف / انهيار السيطرة أو خيانة الأمانة أو الاحتيال أو الإهمال) وضمان كفاية وملاءمة خطط الإصلاح المقترحة و / أو الاستغناء.
- مراجعة المحفظة الائتمانية للتأكد من إدارتها بشكل مناسب في سياق السوق والسيولة وقابلية التعرض للمخاطر والنهج العام لإدارة مخاطر الائتمان على

determined by the portfolio targets and risk limits set by the Board.

- Review the risk profiles of new and existing products.
- Review points raised by the Audit Committee on issues that may affect or have impact of company risk management.
- Review reports and updates from the Cyber Security Committee responsible for defining cyber-security Policies and ensuring the operational effectiveness of the Cyber Security Function.
- Provide the Board with a quarterly risk report that meets SAMA regulatory requirements and details the results of the Committee's work pertaining to Risk Management. Once approved by the Board, submit a copy of the report and associated decisions to SAMA.

4- Chairman and Members of the Committee

The Committee shall be consisted of three (3) and not more than five (5) members appointed by the Board of Directors after SAMA approval. The Board of Directors shall elect one non-executive Director of the Board to act as the Chairman of the Committee. Members of the Committee shall possess an acceptable level of knowledge in risk management and finance. One of the members, at least, shall possess expertise in Cyber Security and Technology.

5- Term:

The term of the committee members shall be the same term of the Board of Directors and can be reappointed for further term/s.

النحو الذي تحدده أهداف المحفظة وحدود المخاطر التي يضعها مجلس الإدارة.

- مراجعة ملفات المخاطر للمنتجات الحالية والجديدة.
- مراجعة النقاط التي تتم إثارتها من قبل لجنة المراجعة حول المسائل التي ربما تحدث أثراً على إدارة مخاطر الشركة.
- مراجعة التقارير والمستجدات من لجنة الأمن السيبراني المسؤولة عن تحديد سياسات الأمن السيبراني وضمان الفعالية التشغيلية لمهام الأمن السيبراني.
- تزويد المجلس بتقرير ربع سنوي عن المخاطر يفي بالمتطلبات النظامية للبنك المركزي السعودي ويفصل نتائج أعمال اللجنة المتعلقة بإدارة المخاطر. وبعد اعتماده من مجلس الإدارة، يتم إرسال نسخة من التقرير والقرارات ذات الصلة للبنك المركزي السعودي

4 - رئيس وأعضاء اللجنة

تتكون اللجنة من ثلاثة (3) أعضاء ولا يزيد عددهم عن خمسة (5) أعضاء يعينهم مجلس الإدارة بعد موافقة البنك المركزي السعودي. ينتخب مجلس الإدارة عضواً غير تنفيذياً واحداً ليتولى رئاسة اللجنة. يجب أن يكون لدى أعضاء اللجنة مستوى مقبول من المعرفة في إدارة المخاطر والتمويل كما يجب أن يكون لدى أحد الأعضاء ، على الأقل ، خبرة في مجال الأمن السيبراني والتقنية

5- فترة عمل اللجنة

سنتكون فترة عمل أعضاء اللجنة نفس فترة أعضاء مجلس الإدارة ويمكن إعادة تعيينهم لفترة أو فترات لاحقة.

Secretary

The CRO or his delegate shall act as the Committee Secretary and he will maintain written minutes of its meetings, along with a table tracking the Committee's decisions and follow up its execution. The Secretary shall, in coordination with Chairman, prepare the agenda and send invitations for the Committee meeting at least three (3) business days before the meeting.

Quorum

Three (3) members shall constitute a quorum provided that two (2) members at least attended in person.

All resolutions and decisions shall be decided by a simple majority of those members attending the meeting or responding to documents circulated.

In the case of a split vote the Chairman shall have the casting vote in addition to his vote as a member of the Committee.

Frequency of Meetings

The Committee shall hold at least four (4) meeting per year. The Chairman may invite for a committee meeting whenever urgent issues need to be discussed by the Committee members.

أمين سر اللجنة

يتولى مدير إدارة المخاطر مهام أمين سر اللجنة أو من يفوضه ويقوم بالمحافظة على تدوين وقائع ومحاضر الاجتماعات إلى جنب جدول متابعة قرارات اللجنة وتنفيذها. سيقوم الأمين، بالتنسيق مع الرئيس، بإعداد جدول الأعمال وإرسال الدعوات لحضور اجتماعات اللجنة قبل ثلاثة أيام على الأقل من موعد الاجتماع.

النصاب

يشكل ثلاثة (3) أعضاء نصاباً قانونياً شريطة أن يحضر عضوان (2) شخصياً على الأقل.

يتم البت في القرارات بالأغلبية البسيطة للأعضاء الذين يحضرون الاجتماع أو يقومون بالرد على الوثائق التي يتم تعميمها. وفي حالة تساوي الأصوات، يحق للرئيس الإدلاء بصوت إضافي، إضافةً إلى تصويته كعضو في اللجنة..

عدد مرات عقد الاجتماعات

تعقد اللجنة اجتماعاتها على الأقل (4) مرات في العام. ويمكن للرئيس توجيه الدعوة لاجتماعات اللجنة متى ما تستدعي الحاجة بظهور أمور عاجلة يتطلب مناقشتها من قبل أعضاء اللجنة.