



**POLITICA DE  
REMUNERACIONES  
RURALNOSTRA,  
S.C.C.V.**

<b>1. INTRODUCCIÓN</b>	<b>3</b>
<b>2. AMBITO DE APLICACIÓN DE LA POLÍTICA</b>	<b>4</b>
<b>3. GOBIERNO CORPORATIVO</b>	<b>4</b>
3.1. Consejo Rector	4
3.2. Comisión de Nombramientos y Retribuciones	5
3.3. Unidades de control y gestión.	6
3.3.1. <i>Funciones comunes</i>	6
3.3.2. <i>Funciones específicas</i>	6
<b>4. PRINCIPIOS Y OBJETIVOS DE LA POLÍTICA</b>	<b>6</b>
<b>5. ELEMENTOS DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIONES</b>	<b>8</b>
5.1. Retribución Fija	8
5.2. Retribución Variable Anual	8
5.2.1. <i>Horizonte temporal</i>	8
5.2.2. <i>Niveles de medición del riesgo y el desempeño</i>	9
5.2.3. <i>Métricas cuantitativas y cualitativas</i>	9
5.2.4. <i>Retribución Variable Anual de los empleados que presten servicios de inversión de banca minorista</i>	9
5.2.5. <i>Medidas discrecionales</i>	10
5.3. Planes de pensiones	11
5.4. Beneficios sociales	11
<b>6. CONDICIONES APLICABLES A LOS MIEMBROS DEL COLECTIVO IDENTIFICADO</b>	<b>11</b>
6.1. Determinación del colectivo identificado	11
6.2. Ratio máximo de retribución variable sobre retribución fija	12
6.3. Reducción de la Retribución Variable Anual en el momento de la evaluación de los objetivos	12
6.4. Retribución variable de las funciones de control	13
6.5. Abono de la Retribución Variable Anual	13
6.6. Ajuste ex post del riesgo para la Retribución Variable (cláusulas malus y clawback)	15
6.7. Condiciones particulares en supuestos de extinción de la relación laboral	18
<b>7. TRANSPARENCIA</b>	<b>18</b>
7.1. Difusión interna	18
7.2. Difusión externa	19
<b>8. INFORME INDEPENDIENTE</b>	<b>19</b>

## 1. INTRODUCCIÓN

La Política Retributiva de Ruralnostra, Sociedad Cooperativa de Crédito Valenciana, ("ruralnostra", "la Caja", "la Entidad" o "la Sociedad") nace con la vocación de dotar a la Entidad de procedimientos sólidos que promuevan políticas y prácticas de remuneración compatibles con una gestión adecuada y eficaz del riesgo, de acuerdo con lo establecido en el artículo 29.1 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito ("LOSS").

El Real Decreto-ley 7/2021<sup>1</sup> ha transpuesto al ordenamiento jurídico español la CRD V<sup>2</sup>, que modifica la Directiva 2013/36/UE, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las Directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE ("CRD IV"), modificando la LOSS, entre otros aspectos, en lo relativo al proceso de determinación de las categorías de empleados cuyas actividades profesionales inciden de manera importante en el perfil de riesgo de las entidades ("colectivo identificado"), el periodo de diferimiento de la remuneración variable del colectivo identificado y el principio de proporcionalidad.

Tanto la LOSS como la CRD V tienen como objetivo evitar que las políticas de remuneración socaven la solidez de las entidades financieras y desestabilicen el sistema bancario a través de la creación de incentivos para una asunción excesiva de riesgos. Los principios fundamentales sobre los que se basa esta normativa son los siguientes:

- La política de remuneración debe promover y ser compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos, sin ofrecer incentivos para asumir riesgos que rebasen el nivel tolerado por la entidad.
- La política de remuneración debe ser compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de la entidad e incluirá medidas para evitar los conflictos de intereses.
- De cara a garantizar la independencia del personal que ejerce funciones de control, las entidades de crédito se asegurarán de que estas personas serán remuneradas en función de la consecución de los objetivos relacionados con sus funciones, con independencia de los resultados de las áreas de negocio que controle.
- La política de remuneración debe ser no discriminatoria en cuanto al género.

---

<sup>1</sup> El Real Decreto-ley 7/2021, de 27 de abril, de transposición de directivas de la Unión Europea en las materias de competencia, prevención del blanqueo de capitales, entidades de crédito, telecomunicaciones, medidas tributarias, prevención y reparación de daños medioambientales, desplazamiento de trabajadores en la prestación de servicios transnacionales y defensa de los consumidores ("Real Decreto-ley 7/2021").

<sup>2</sup> Directiva (UE) 2019/878 del Parlamento Europeo y del Consejo de 20 de mayo de 2019, por la que se modifica la Directiva 2013/36/UE en lo que respecta a los entes exentos, las sociedades financieras de cartera, las sociedades financieras mixtas de cartera, las remuneraciones, las medidas y las facultades de supervisión y las medidas de conservación del capital ("CRD V").

Sobre la base de lo anterior, la LOSS y la CRD V desarrollan una serie de principios que las entidades financieras deberán cumplir al fijar y aplicar la política de remuneración global, en particular, la aplicable al colectivo identificado.

ruralnostra, a los efectos de (i) alinear su sistema retributivo con los requerimientos de la citada regulación y (ii) definir un marco de referencia para la gestión retributiva de sus empleados, ha desarrollado la presente política (la "Política de Remuneraciones" o la "Política"). En ella se identifican tanto los principios generales que regirán dicha Política, como los objetivos que persigue, así como la descripción de los principales elementos que formarán parte de la retribución de los empleados y directivos de la Caja, con especial referencia a las personas incluidas en el colectivo identificado.

De conformidad con lo establecido en el Reglamento (UE) 2019/2088<sup>3</sup>, la Política de Remuneraciones fomenta una gestión sólida y eficaz del riesgo en relación con los riesgos de sostenibilidad (riesgos ASG), sin alentar la asunción de riesgos excesivos, y está vinculada al rendimiento ajustado al riesgo.

## **2. AMBITO DE APLICACIÓN DE LA POLÍTICA**

La Política de Remuneraciones resultará de aplicación sobre todos los empleados de ruralnostra.

No obstante, el contenido del apartado 5 resultará de aplicación exclusivamente a los empleados incluidos en el colectivo identificado.

## **3. GOBIERNO CORPORATIVO**

### **3.1. Consejo Rector**

El Consejo Rector tiene constituido en su seno una Comisión de Nombramientos y Retribuciones, encargada de aprobar la Política de Remuneraciones, así como sus modificaciones posteriores.

Entre otras, el Consejo Rector tendrá las siguientes funciones:

- 1) Adoptar y revisar periódicamente los principios generales de la política de remuneración y supervisar su aplicación.
- 2) Revisar anualmente la evaluación de la aplicación de la política de remuneración llevada a cabo por la Entidad y supervisada por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
- 3) En base a la propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, el Consejo Rector elaborará una recomendación pormenorizada a la Asamblea General donde se expongan los motivos y el alcance de la decisión de elevar el ratio de retribución variable sobre retribución fija por encima del 100%, sin que la misma, pueda superar el 200% del componente fijo.
- 4) Aprobar la política de determinación del colectivo identificado, supervisar su aplicación y revisar el proceso de identificación que anualmente se lleve a cabo.

---

<sup>3</sup> Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

### 3.2. Comisión de Nombramientos y Retribuciones

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones será el órgano encargado de establecer la política general de remuneraciones e incentivos.

La Comisión tendrá como funciones principales las siguientes:

- 1) Emitir anualmente un informe de evaluación de la política general de retribuciones de los miembros del Consejo Rector y personal clave y transmitiéndolo al Consejo Rector.

A propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, se aprueba por la Asamblea General la Política de Remuneraciones del Consejo Rector para 3 años. Anualmente, la Asamblea General aprueba la retribución concreta del ejercicio en curso y que consiste en la percepción de dietas por asistencia a las reuniones.

- 2) Adoptar y vigilar la retribución variable para puestos de riesgo o gestión de riesgo de la entidad con la finalidad de que su gestión persiga únicamente, la consecución de los intereses de la entidad y no de los suyos propios.
- 3) Informar al Consejo Rector sobre la implementación y correcta aplicación de la política retributiva y la inclusión de la información necesaria en los informes correspondientes (Memoria Anual, Informe de Relevancia Prudencial, etc.).
- 4) Fijación de la Retribución variable: Al inicio de cada ejercicio económico, se incorpora por puesto, oficina, o entidad, en base a la consecución de los objetivos estratégicos, considerando tanto aspectos cuantitativos como cualitativos, velando por que toda la gestión se realice con un alto grado de calidad y minimización del riesgo.
- 5) Evaluación de la Retribución variable: Al final del ejercicio económico se evalúa la consecución de los objetivos y se determina la percepción de la retribución variable y el momento de su abono.
- 6) Proponer al Consejo Rector para que lo eleve a la Asamblea General, aquellos casos en los que la retribución variable sea superior al cien por cien del componente fijo de la remuneración total de cada empleado sin que pueda superar el doscientos por ciento del componente fijo.
- 7) Determinará la relación de los miembros del colectivo identificado, debiéndola presentar la Consejo Rector, manteniéndola actualizada en todo momento y debiendo comunicarla anualmente al Banco de España.

Todo ello sin perjuicio de las funciones que les sean directamente atribuidas conforme a la normativa

### **3.3. Unidades de control y gestión.**

#### *3.3.1. Funciones comunes*

Corresponderá a las unidades de control y gestión previstas en este apartado asistir a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, cuando se le requiera, en la definición, implantación y seguimiento de la estrategia global de remuneración aplicable a la Entidad, y fundamentalmente la concerniente a los miembros del colectivo identificado. En ese ejercicio deberán de tener en cuenta en todo momento que la visión que deben de considerar es la adecuada gestión del riesgo y la sostenibilidad a largo plazo de la Entidad.

#### *3.3.2. Funciones específicas*

Las unidades de control y gestión asumirán las siguientes funciones específicas:

a) Recursos Humanos:

- Analizar y proponer la Política de Remuneraciones a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, así como sus sucesivas modificaciones, en pro de adaptarlas a la normativa vigente de cada momento.
- Coordinar el seguimiento de la aplicación de la Política de Remuneraciones y evaluar su funcionamiento;
- Custodiar los contratos de trabajo;
- Apoyar a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en la fijación de la retribución variable, en base a aspectos cuantitativos y cualitativos, salvaguardando la independencia de las funciones de control con respecto de los resultados de las áreas de negocio que controlen, y que la misma y en su conjunto aporten sostenibilidad a largo plazo.

b) Gestión Integral del Riesgo: valorar cómo afecta la estructura de la remuneración variable al perfil de riesgo y a la sostenibilidad a largo plazo de la Entidad.

c) Cumplimiento Normativo:

- Asesorará a la dirección de recursos humanos en cuanto al cumplimiento de los requisitos previstos por las directrices ESMA, en materia de normas de conducta y conflicto de intereses, y a la adecuación de las políticas de remuneración a la normativa vigente en cada momento.

## **4. PRINCIPIOS Y OBJETIVOS DE LA POLÍTICA**

El principal objetivo de la Política es alinear la aportación de los empleados con los intereses tanto a corto como a largo plazo de la Entidad.

De este modo se pueden incluir tanto elementos de remuneración ligados al plan de negocio anual, como al Plan Estratégico de la Entidad, el cual persigue la consecución de volúmenes y ratios, y el cumplimiento de los índices de riesgo determinados por la misma, así como la

realización de proyectos específicos que contribuyan a la mejora en la calidad y eficiencia en la gestión y que ello incremente la competitividad y la sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad.

La presente Política tiene especialmente en cuenta que el riesgo asociado a la remuneración podría tener un impacto en el capital de la Entidad. En consecuencia, la Política considera el impacto de flujos en materia de remuneraciones en los planes de capital y los procesos de valoración del mismo. Por ello, el total de la remuneración variable no limita la capacidad de la Entidad para reforzar su capital base.

En cualquier caso, la presente Política garantizará el cumplimiento del principio de no discriminación por género y su coherencia con la integración de los riesgos de sostenibilidad.

Por otro lado, en el diseño de esta Política se han considerado las Directrices de la ESMA sobre políticas y prácticas de remuneración (MIFID) ("Directrices de la ESMA"), con el objeto de (i) evitar los conflictos de interés y (ii) buscar el alineamiento con el deber de una gestión en la que los intereses de los clientes no se vean dañados por las políticas y las prácticas de remuneración adoptadas por la Sociedad en el corto, medio y largo plazo.

Teniendo en cuenta lo anterior, los objetivos de la presente Política son los siguientes:

- Atraer y fidelizar a los mejores profesionales.
- Potenciar la trayectoria profesional de los empleados a través de la formación continua.
- Promover una gestión del riesgo sólida y efectiva, sin incentivos para asumir riesgos que rebasen el nivel tolerado por la Entidad.
- Compatibilizar la Política con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de la Entidad.
- Garantizar la coherencia entre las remuneraciones variables y una base sólida de capital.
- Evitar conflictos de interés.
- Fomentar la equidad interna y velar por una correcta equidad externa, considerando la posición de la Entidad en el sector y la correlación entre el nivel retributivo y la asunción de responsabilidades.
- Facilitar una información transparente de las políticas y las prácticas de remuneración.
- Ser una Política no discriminatoria en cuanto al género.

De cara a cumplir con los principios y objetivos anteriormente descritos, quedan prohibidas en la Entidad las siguientes actuaciones:

- Remuneración variable garantizada: La Entidad no garantizará el pago de remuneraciones variables. Con carácter excepcional y siempre que la Entidad mantenga una base sana y sólida de capital, se permitirá la remuneración variable garantizada en el marco de contratación de nuevos empleados y se limitará al primer año de empleo.

- Estrategias de cobertura o seguros: No se admitirán estrategias personales de cobertura o seguros destinados a reducir efectos de ajuste del riesgo en una remuneración variable.

## **5. ELEMENTOS DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIONES**

Los componentes de la remuneración son los siguientes:

### **5.1. Retribución Fija**

La retribución fija estará determinada sobre la base de la actividad del empleado de manera individual, incluyendo la responsabilidad y el nivel de complejidad del trabajo desarrollado, así como el desempeño. En función de la responsabilidad se podrá establecer una remuneración adicional a la establecida en Convenio.

### **5.2. Retribución Variable Anual**

La Retribución Variable Anual está basada en objetivos de carácter cuantitativo y cualitativo. Estos objetivos podrán incluir los resultados de la Entidad, los resultados de la unidad de negocio de que se trate, el desempeño o la calidad de los servicios que se presten a los clientes.

En el caso de las unidades de control y gestión, el método para determinar la Retribución Variable Anual no deberá comprometer su objetividad e independencia, ni crear conflictos de interés en su función de asesoramiento a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. En este sentido, esta remuneración deberá estar basada en objetivos específicos de la unidad y no deberá determinarse en virtud del rendimiento financiero individual del área de negocio sujeta a control o supervisión.

En términos generales, la retribución variable tiene carácter discrecional y en ningún caso se considera consolidable.

Las principales características de la Retribución Variable Anual en relación con su alineación al riesgo son las siguientes:

#### *5.2.1. Horizonte temporal*

Aunque la concesión de esta retribución se produce anualmente, para la evaluación del desempeño y el riesgo se tendrán en consideración los riesgos presentes y futuros en que puedan incurrir los empleados, unidades de negocio o la Entidad en su conjunto. En particular, se alinearán los horizontes de medición del desempeño y del riesgo con el ciclo económico de la Entidad. La Retribución Variable Anual deberá tener en cuenta la solidez de los resultados obtenidos, los riesgos asumidos para su consecución y su previsible materialización en el medio y largo plazo. La posibilidad de realizar ajustes ex post, definidos en esta Política, sobre la retribución variable, garantizan la aplicación de métricas plurianuales.

### *5.2.2. Niveles de medición del riesgo y el desempeño*

La Retribución Variable Anual incluirá parámetros vinculados con los riesgos y el desempeño de la unidad de negocio de que se trate, así como de la propia Entidad, además de los riesgos y el desempeño de las actividades individuales.

### *5.2.3. Métricas cuantitativas y cualitativas*

El proceso de alineación del riesgo deberá utilizar una combinación de enfoques cuantitativos y cualitativos.

En concreto, la remuneración se fijará atendiendo a los siguientes parámetros:

a) Objetivos de carácter cuantitativo:

Los objetivos de carácter cuantitativo deberán ser expresados claramente, indicando los parámetros que deben ser alcanzados y harán referencia a resultados concretos.

Los criterios financieros deberán cubrir un periodo de tiempo lo suficientemente largo como para capturar el riesgo de las acciones del empleado, e incorporarán medidas de ajuste al riesgo y de eficiencia económica.

b) Objetivos de carácter cualitativo:

Para la determinación de la Retribución Variable anual, podrán incluirse medidas tales como la consecución de objetivos estratégicos, de incremento de la calidad, como pueden ser, la satisfacción del cliente, adecuación a la política de gestión de riesgos, cumplimiento de la normativa externa e interna, y cooperación con otras unidades de negocio y con las unidades de control.

Con el fin de considerar las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza establecidos en la normativa, para la determinación de la Retribución Variable anual, se podrán incluir objetivos ASG (Ambiental, Social, de Buen Gobierno) para los miembros del colectivo identificado.

El proceso de valoración del cumplimiento de objetivos se realizará de manera coincidente con la evaluación del desempeño y de acuerdo con el mismo se asignará el porcentaje de consecución de retribución variable.

### *5.2.4. Retribución Variable Anual de los empleados que presten servicios de inversión o de banca minorista*

La implementación de la Retribución Variable Anual en el momento de fijación de los objetivos garantizará que no se producen conflictos de interés que puedan perjudicar los intereses de los clientes y asegurará el cumplimiento de las normas de conducta para la prestación de servicios de inversión, en particular para los empleados de banca minorista o que presten servicios de inversión.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones velará para que el desarrollo de la presente Política en el momento de fijación de los objetivos se realice conforme a la legislación vigente y, en especial, a la siguiente normativa:

- Directrices de ESMA (Autoridad Europea de Valores y Mercados) sobre políticas y prácticas de remuneración MIFID. (Directiva relativa a los mercados de Instrumentos Financieros).
- Directrices de la EBA (Autoridad Bancaria Europea) sobre políticas y prácticas de remuneración relacionadas con la venta de productos y la prestación de servicios de banca minorista.

A tal efecto, la Dirección de Recursos Humanos de la Entidad podrá solicitar el asesoramiento del área de Cumplimiento Normativo para verificar que la Política cumple los requisitos previstos por las Directrices de la ESMA en materia de normas de conducta y conflictos de intereses y su total adecuación a la normativa legal vigente.

La Entidad determinará anualmente el colectivo de empleados que se encontrará sujeto a las citadas directrices. En todo caso, el sistema de Retribución Variable Anual de este colectivo deberá tener las siguientes características:

- Se evitará la posibilidad de que se generen incentivos que puedan inducir a las personas competentes a anteponer sus intereses (o los de la Entidad) a los de los clientes.
- El sistema retributivo deberá ser lo suficientemente flexible de modo que la aplicación de la Política permita la posibilidad de no abonar Retribución Variable Anual.
- Se evitará la vinculación directa de la remuneración con la venta de determinados instrumentos financieros o con categorías concretas de productos.

### *5.2.5. Medidas discrecionales*

El sistema de alineación con el riesgo podrá completarse con la adopción de medidas discrecionales, siempre que éstas cumplan los siguientes requisitos:

- Que las decisiones se adopten sobre la base de parámetros para los que exista una Política formal previa;
- Que las decisiones finales sean documentadas de forma clara y completa;
- Que en dichas decisiones participen, cuando resulte necesario, las unidades de control y gestión involucradas; y
- Que se informe de ellas a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

### 5.3. Planes de pensiones

De acuerdo con la norma, se entiende por beneficios discrecionales de pensión, los pagos discrecionales concedidos por la Entidad a un empleado en base individual, efectuados con referencia a la jubilación y que puedan asimilarse a la remuneración variable. Con la entrada en vigor de la LOSS, los periodos de retención no resultan de aplicación en los supuestos recogidos en el apartado 6.5.3 de la Política, y por tanto no serán aplicables a ruralnostra, salvo que una norma posterior así lo exija.

### 5.4. Beneficios sociales

La Entidad mantiene a disposición de todos sus empleados una serie de beneficios sociales que, podrán ser revisados por la Entidad en cualquier momento, suprimiendo algunos o incluyendo otros nuevos, con respeto a la normativa laboral, al Convenio aplicable y a los contratos laborales individuales suscritos.

## 6. CONDICIONES APLICABLES A LOS MIEMBROS DEL COLECTIVO IDENTIFICADO

### 6.1. Determinación del colectivo identificado

Será responsabilidad de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones la presentación al Consejo Rector del listado de profesionales incluidos en el colectivo identificado.

Los miembros del personal a incluir en el colectivo identificado se determinarán de acuerdo con los criterios definidos en la normativa vigente, esto es, de acuerdo con los criterios previstos en el artículo 32.1 de la LOSS y en el Reglamento Delegado 2021/923<sup>4</sup>.

En su aplicación se tendrá en cuenta el tipo de actividad que en cada momento desarrollen los empleados, así como las áreas donde presten sus servicios, actualizando el citado listado, conforme al mayor o menor grado de exposición al riesgo que suponga. La Entidad tendrá actualizado en todo momento el listado del colectivo identificado.

De acuerdo con lo anterior, ruralnostra identificará anualmente a las personas que integran el colectivo identificado, e informará de ello al Banco de España.

---

<sup>4</sup> Reglamento Delegado (UE) 2021/923 de la Comisión de 25 de marzo de 2021 por el que se complementa la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a las normas técnicas de regulación por las que se establecen los criterios de definición de las responsabilidades de dirección, las funciones de control, las unidades de negocio importantes y la incidencia significativa en el perfil de riesgo de una unidad de negocio importante, y se establecen los criterios para determinar los miembros del personal o las categorías de personal cuyas actividades profesionales tienen una incidencia en el perfil de riesgo de la entidad comparable en importancia a la de los miembros del personal o las categorías de personal a que se refiere el artículo 92, apartado 3, de dicha Directiva ("Reglamento Delegado 2021/923").

## **6.2. Ratio máximo de retribución variable sobre retribución fija**

El componente variable de la remuneración total de los miembros del colectivo identificado no podrá superar, el 100% del componente fijo, excepto en aquellos casos en los que se haya obtenido la aprobación de la Asamblea General.

En cumplimiento de las obligaciones emanadas de los contratos laborales suscritos entre la entidad y los distintos profesionales contratados, así como por el cumplimiento del Convenio Colectivo vigente, la Caja anualmente aporta ciertas cantidades económicas a pólizas de seguro, fondos internos u otros instrumentos, que, por su naturaleza y finalidad mantienen la consideración de beneficios discrecionales de pensiones.

A efectos de consideración interna y del cálculo de la proporción de la retribución variable sobre el componente fijo de la remuneración, a cada empleado beneficiario de las pólizas o fondos, se le computa como retribución variable de cada y en cada anualidad, el sumatorio de las cantidades económicas aportadas por la entidad durante cada una de las anualidades y así sucesivamente hasta el momento en el que el beneficiario finalice su actividad laboral en la entidad, incluidos los casos de jubilación, jubilación parcial, jubilación anticipada, prejubilación o invalidez, momento en el que el beneficiario percibirá las cantidades económicas generadas y pactadas y que no tendrán, en ese momento, la consideración de retribución variable, ya que la entidad así lo considera en el momento en el que se genera el derecho a través de las sucesivas aportaciones económicas anuales y no en el momento de percibir la prestación económica.

## **6.3. Reducción de la Retribución Variable Anual en el momento de la evaluación de los objetivos**

Una vez se hayan determinado los niveles de cumplimiento de los objetivos para el cálculo de la Retribución Variable Anual, la Entidad podrá reducir el importe total que resulte de la Retribución Variable si se producen las siguientes circunstancias:

- Existencia de resultados negativos de la Entidad
- Comportamiento negativo de los ratios de capital.
- Exigencia o recomendación formal de la autoridad supervisora competente a ruralnostra de restringir su política de distribución de dividendos.

A los efectos de lo previsto en el presente apartado, se entenderá:

- por resultados negativos de la Entidad una disminución de al menos el 50% del promedio de los 4 ejercicios inmediatamente anteriores al ejercicio que esté en curso. No obstante, si se diese el caso, será la Comisión de Nombramientos y Retribuciones el encargado de evaluar si las circunstancias que han concurrido para la disminución de resultados se debe a decisiones estratégicas o por el contrario a malos resultados de negocio, caso este último en el que sí sería de aplicación lo definido en este apartado.

- por comportamiento negativo de sus ratios de capital, una disminución de al menos un 40% respecto de los ratios de capital experimentados, en promedio, durante los 4 ejercicios inmediatamente anteriores al ejercicio que esté en curso, siempre que no corresponda a causas regulatorias o pagos a los socios.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones determinará en su caso si han concurrido las circunstancias descritas y la remuneración que, en su caso, deba ser reducida hasta un máximo de un 50%. Cuando la persona perteneciente al colectivo identificado afectada, sea un directivo que tuviera dependencia directa del Consejo Rector o de alguno de sus miembros, dicha decisión corresponderá al Consejo Rector, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

#### **6.4. Retribución variable de las funciones de control**

Existen una serie de elementos diferenciadores entre el sistema de retribución variable aplicable a las funciones de control y el modelo general aplicable al resto de miembros del colectivo identificado. Su objetivo es salvaguardar la independencia de su función con respecto al resto de áreas objeto de su labor de control.

En el caso de los miembros del colectivo identificado que desarrollan funciones de control su remuneración se determinará en función de la consecución de los objetivos relacionados con sus funciones, con independencia de los resultados de las áreas de negocio que controle.

En concreto, su retribución variable se vinculará con objetivos específicos de la unidad y no deberá determinarse en virtud del rendimiento financiero individual del área de negocio sujeta a control o supervisión.

#### **6.5. Abono de la Retribución Variable Anual**

##### *6.5.1. Pago en Instrumentos*

La legislación en materia de retribuciones de las entidades de crédito, exige que al menos un 50% de la Retribución Variable se abone mediante instrumentos. No obstante, el punto 2, del artículo 34, de la LOSS establece expresamente su no aplicación en función del tamaño de la entidad, por lo que ruralnostra no está obligada a realizar el pago de la retribución variable mediante instrumentos.

Adicionalmente, la legislación sobre cooperativas impone ciertos límites a la concentración de aportaciones de los socios, por lo que la obligación de abonar parte de la remuneración variable mediante instrumentos podría contravenir las citadas normas.

##### *6.5.2. Diferimiento*

El 40% de la Retribución Variable se diferirá durante un periodo de cuatro años, de acuerdo con el siguiente calendario ("Retribución Variable Diferida"):

- Un cuarto, en el primer aniversario de la fecha prevista para la generalidad de los empleados y directivos de la Entidad ("Fecha de Abono General"). 50% en metálico y 50% en metálico con período de retención de un año.

- Un cuarto, en el segundo aniversario de la Fecha de Abono General. 50% en metálico y 50% en metálico con período de retención de un año.
- Un cuarto, en el tercer aniversario de la Fecha de Abono General. 50% en metálico y 50% en metálico con período de retención de un año.
- Un cuarto, en el cuarto aniversario de la Fecha de Abono General. 50% en metálico y 50% en metálico con período de retención de un año.

El 60% restante de la Retribución Variable se abonará en la Fecha de Abono General de la siguiente manera:

- El 50% en metálico.
- El 50% en metálico período de retención de un año, es decir, no podrá ser efectivo antes del primer aniversario de la Fecha de Abono General.

#### *6.5.3. Principio de proporcionalidad*

La LOSS, con ocasión de la transposición de la CRD V a través del Real Decreto-ley 7/2021, señala que los requisitos relativos al diferimiento y al pago en instrumentos de la remuneración variable concedida y los beneficios discrecionales por pensión de los miembros del colectivo identificado, no se aplicarán ante cualquiera de las siguientes circunstancias:

- cuando ruralnostra no tenga la consideración de entidad grande, tal y como se define en el artículo 4, apartado 1, punto 146, del Reglamento (UE) nº 575/2013, en su redacción dada por el Reglamento 2019/876 y el valor de sus activos sea, en promedio y de forma individual, igual o inferior a 5.000 millones de euros durante el periodo de cuatro años inmediatamente anterior al ejercicio en curso, o desde su creación si tuviera una antigüedad inferior a cuatro años;
- cuando la remuneración variable anual de un miembro del colectivo identificado no exceda de 50.000 euros y no represente más de un tercio de su remuneración anual total.

Por tanto, con independencia de lo establecido en esta política y que se incluye para su aplicación en caso de que la excepción de la que se beneficia la Entidad por el principio de proporcionalidad quedase sin aplicación, no son de aplicación a ruralnostra ni el pago de la retribución variable mediante instrumentos, ni el diferimiento de la misma, ni tampoco la retención de los beneficios discrecionales de pensión durante 5 años, tanto si el empleado abandona la entidad antes de su jubilación, como si alcanza la edad de jubilación.

En el supuesto de que los umbrales anteriores sean objeto de modificación (aumento, reducción o, en su caso, supresión) con posterioridad, como consecuencia de cualquier cambio normativo, ruralnostra aplicará los umbrales que se encuentren vigentes en cada momento.

### **6.6. Ajuste ex post del riesgo para la Retribución Variable (cláusulas malus y clawback)**

La Retribución Variable, incluida la parte diferida, se pagará únicamente si resulta sostenible de acuerdo con la situación de la Entidad en su conjunto, y si se justifica en función de los resultados de la Entidad, y/o de la unidad de negocio a la que pertenece el empleado.

- i. Cláusula de reducción de la retribución variable (malus)
  - a) Se entiende por malus aquel mecanismo que impide el vencimiento del total o parte de la remuneración diferida de los miembros del colectivo identificado.
  - b) La retribución variable diferida que se encuentre pendiente de abono podrá reducirse hasta el 100% de la misma, si durante el período de diferimiento, concurre alguna de las siguientes circunstancias:
    1. Si el nivel de solvencia o el de liquidez, o ambos, sobrepasan el nivel límite fijado en el Marco de Apetito al Riesgo aprobado por el Consejo Rector.
    2. En caso de existir fallos significativos y muy graves en la gestión de riesgos por la Entidad o la unidad de negocio correspondiente, debido al incumplimiento por el beneficiario de la normativa interna.
    3. En caso de que los ratios de solvencia de la entidad se sitúen entre el "nivel límite" y el "nivel recuperación" establecidos en el MAR.
    4. Reformulación material de los estados financieros, cuando así se considere por los auditores externos, siempre y cuando afecte de manera significativa a los recursos propios o al resultado del ejercicio.
    5. Si se produce alguna de las siguientes circunstancias:
      - i. Sustitución de administradores acordada por Banco de España.
      - ii. Una actuación fraudulenta por parte de la persona perteneciente al colectivo identificado.
      - iii. El acaecimiento de circunstancias que determinasen el despido disciplinario procedente de la persona perteneciente al colectivo identificado de acuerdo con la normativa laboral aplicable o, en caso de que se trate de un consejero, el acaecimiento de circunstancias que den lugar a su cese en el cargo de administrador por el quebrantamiento de sus deberes, la realización de alguna actuación u omisión que cause daños a la Entidad, o la concurrencia de los presupuestos necesarios para que la Entidad pueda ejercitar la acción social de responsabilidad contra él.
      - iv. Que la persona perteneciente al colectivo identificado haya causado un daño grave a la Entidad, interviniendo culpa o negligencia.

- v. Sanción regulatoria o condena judicial recibida por la persona perteneciente al colectivo identificado o por ruralnostra, por hechos que pudieran ser imputables a la unidad de la que es o haya sido responsable dicha persona cuando se produjeron los citados hechos.
- vi. Sanción recibida por la persona perteneciente al colectivo identificado por una prueba de mala conducta o de error grave (i.e. incumplimiento del código de conducta que afecte especialmente a los riesgos).

En cualquier caso, la reducción de la retribución variable se producirá siempre que esté en vigor una exigencia o recomendación de la autoridad competente a la Entidad de restringir su política de distribución de dividendos.

En el caso de que concurra alguna de las circunstancias que determinan la reducción de la retribución variable diferida, el Consejo Rector de la entidad acordará la cuantía de la retribución diferida que debe ser objeto de reducción, teniendo en cuenta lo siguiente:

- a) Si se produce la circunstancia prevista en el punto 1, la retribución variable diferida de la anualidad correspondiente se reducirá, para todos los miembros del colectivo identificado, en un porcentaje del 10%.
  - b) Si se produce alguna de las circunstancias previstas en los puntos 2 y 3, la retribución variable diferida de la anualidad correspondiente se reducirá, para todos los miembros del colectivo identificado, o, en su caso, para la persona del colectivo identificado perteneciente a la unidad de negocio correspondiente a la que afecte la circunstancia, en un porcentaje de al menos el 25%.
  - c) Si se produce la circunstancia prevista en el punto 4, la retribución variable diferida de la anualidad correspondiente se reducirá, para todos los miembros del colectivo identificado, en el porcentaje que corresponda a la reducción que experimenten los recursos propios o el resultado del ejercicio, como consecuencia de la reformulación de los estados financieros.
  - d) Si se produce alguna de las circunstancias previstas en el punto 5, la retribución variable diferida de la anualidad correspondiente se reducirá, para la persona perteneciente al colectivo identificado a la que afecte la circunstancia, en un porcentaje de hasta el 50%. No obstante, si se produce la circunstancia prevista en el numeral (iii) de este punto 5, la reducción será del 100%.
- ii. Cláusula de recuperación de la retribución variable (clawback)

En caso de que durante los tres años siguientes a la liquidación y abono de la retribución variable, se de alguna de las circunstancias que se describen a continuación, ruralnostra exigirá a la persona perteneciente al colectivo identificado la devolución de la citada retribución variable o incluso compensar dicha devolución contra otras remuneraciones de cualquier naturaleza que ésta tenga derecho a percibir:

1. Si el nivel de solvencia o el de liquidez, o ambos, se sitúan entre el "nivel límite" y el "nivel recuperación" fijado en el Plan de Recuperación aprobado por el Consejo Rector.
2. Comportamiento desleal (incumplimiento muy grave Manual Conducta, Blanqueo Capitales y Financiación Terrorismo).
3. Ejecución de estrategias personales de cobertura frente al riesgo.
4. En caso de existir fallos significativos y muy graves en la gestión de riesgos por la Entidad o la unidad de negocio correspondiente, debido al incumplimiento por el beneficiario de la normativa interna.
5. Sanción regulatoria o condena judicial recibida por la persona perteneciente al colectivo identificado o ruralnostra, por hechos que pudieran ser imputables a la unidad de la que es o haya sido responsable dicha persona cuando se produjeron los citados hechos.
6. Sanción recibida por la persona perteneciente al colectivo identificado por una prueba de mala conducta o de error grave (i.e. incumplimiento del código de conducta que afecte especialmente a los riesgos).
7. Reformulación material de los estados financieros de la Caja, cuando así se considere por los auditores externos, siempre y cuando afecte de manera significativa a los recursos propios o al resultado del ejercicio.

En el caso de que concurra alguna de las circunstancias que determinan la devolución de la retribución variable diferida, el Consejo Rector acordará la cuantía de la retribución diferida que debe ser objeto de devolución a la Entidad teniendo en cuenta lo siguiente:

- a) Si se produce alguna de las circunstancias previstas en los puntos 1 a 6, la cuantía a devolver, para todos los miembros del colectivo identificado, o, en su caso, para la persona del colectivo identificado perteneciente a la unidad de negocio correspondiente a la que afecte la circunstancia, será, de hasta el 50% de la retribución variable percibida en los tres años anteriores.
- b) Si se produce la circunstancia prevista en el punto 7, la cuantía a devolver, para todos los miembros del colectivo identificado, será la que corresponda a la reducción que experimenten los recursos propios o el resultado del ejercicio, como consecuencia de la reformulación de los estados financieros.

### iii. Procedimiento de aplicación de la Política

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones determinará en su caso, si han concurrido las circunstancias que deben motivar la aplicación de las cláusulas contenidas en el presente apartado y la retribución variable que, en su caso, deba ser reducida o recuperada. Cuando la persona perteneciente al colectivo identificado afectada sea un directivo que tuviera dependencia directa del Consejo Rector o de alguno de sus miembros, dicha decisión corresponderá al Consejo Rector, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

### **6.7. Condiciones particulares en supuestos de extinción de la relación laboral**

El abono de la indemnización que, en su caso, corresponda con ocasión de la extinción del contrato del profesional perteneciente al Colectivo Identificado se realizará de acuerdo con el contrato laboral que une a las partes y en su defecto con lo que en su caso exija el Banco de España en desarrollo de la LOSS o normativa vigente en su momento.

A este respecto, en caso de que la indemnización a abonar a la persona perteneciente al colectivo identificado sea superior a la indemnización legal prevista en la normativa laboral, el importe que exceda de la indemnización legal se abonará de acuerdo al procedimiento descrito en el apartado 6.5. de esta Política. A estos efectos, el término "retribución variable" se entenderá referido al importe que exceda de la indemnización legal a abonar a la persona perteneciente al colectivo identificado.

Los importes no diferidos de la indemnización que excedan de la indemnización legal podrán ser reducidos en caso de que el Consejo Rector, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, determine que han concurrido las siguientes circunstancias:

- Que ruralnostra haya obtenido unos resultados económicos (beneficios después de Impuestos y FFPC) con signo negativo en el año inmediatamente anterior a la fecha de resolución anticipada del contrato.
- Que durante los doce meses anteriores a la fecha de resolución anticipada del contrato los ratios de solvencia de la Entidad se encuentren entre la calibración de "límite" y la de "recuperación" del Marco de Apetito al Riesgo aprobado por el Consejo Rector.
- Que se encuentre vigente en la fecha de resolución anticipada del contrato una exigencia o recomendación formal de la autoridad supervisora competente a ruralnostra de restringir su política de distribución de dividendos.

Los importes diferidos de la indemnización que excedan de la indemnización legal podrán ser reducidos ("malus") en caso de que el Consejo Rector, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, determine que ruralnostra haya obtenido un resultado después de impuestos y FFPC con signo negativo y que afloren con posterioridad a la fecha de resolución anticipada del contrato y que se pueda demostrar que dichos resultados sean imputables a la persona perteneciente al colectivo identificado.

## **7. TRANSPARENCIA**

### **7.1. Difusión interna**

Los procedimientos para determinar la remuneración deben ser claros, estar bien documentados y ser transparentes a nivel interno. En todo caso los empleados deberán conocer previamente los criterios que serán utilizados para determinar su remuneración.

Recursos Humanos adoptará las acciones necesarias para que la presente Política sea conocida, a nivel interno, por todos los empleados por ella afectados. Como mínimo se dará acceso a los detalles de la Política que se vayan a revelar externamente.

Además, cuando se produzca una actualización, innovación o revisión de los sistemas de compensación y/o beneficios, se realizará a través de los canales de comunicación adecuados y que hayan sido definidos por la Dirección de Recursos Humanos y serán formalizados en un documento escrito que será debidamente comunicado.

Los aspectos cuantitativos confidenciales de la remuneración de los empleados no deberán revelarse internamente.

### **7.2. Difusión externa**

Ruralnostra llevará a cabo las acciones de difusión externa de la Política de Remuneraciones que sean exigidas por la legislación vigente en cada momento.

En concreto, la información periódica que hay que rendir sobre remuneraciones, incluyendo la información sobre gobierno corporativo y la Política de Remuneraciones en la página web de la Entidad.

## **8. INFORME INDEPENDIENTE**

Al menos una vez al año, ruralnostra hará una evaluación independiente sobre la política retributiva de los miembros del Colectivo Identificado, que incorporará, la Alta Dirección, responsables de funciones de control y otros tomadores de riesgo relevantes.