

Miquel y Costas & Miquel, S.A.

Informe d'auditoria

Comptes anuals al 31 de desembre de 2023

Informe de gestió



Aquesta versió del nostre informe és una traducció lliure de l'original, que es va preparar en castellà. S'ha tingut el màxim de cura possible per tal d'assegurar que és una representació fidedigna de l'original. No obstant això, en cas de dubte en la interpretació de la informació, opinions o dictàmens, la versió original del nostre informe té prioritat sobre la traducció.

Informe d'auditoria de comptes anuals emès per un auditor independent

Als accionistes de Miquel y Costas & Miquel, S.A.:

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de Miquel y Costas & Miquel, S.A. (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2.1 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Avinguda Diagonal, 640, 08017 Barcelona, España
Tel.: +34 932 532 700 / +34 902 021 111, Fax: +34 934 059 032, www.pwc.es

Qüestions clau de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
Reconeixement d'ingressos per vendes Tal com es detalla a la nota 1 de la memòria dels comptes anuals adjunts, la Societat desenvolupa la seva activitat paperera dins del camp dels papers primis i especials de baix gramatge, especialment per a la indústria tabaquera, operant en el mercat nacional i internacional. Si bé el reconeixement i valoració dels ingressos per vendes no és especialment complex, centrem el nostre anàlisi en el reconeixement dels mateixos degut principalment a la importància d'aquest component dins el conjunt dels comptes anuals adjunts i, en conseqüència, a la major concentració del risc inherent d'incorrecció material.	Hem realitzat un enteniment de les polítiques comptables de reconeixement d'ingressos del negoci. En aquest sentit, hem avaluat el disseny dels controls interns claus relacionats amb el reconeixement d'ingressos per vendes i hem provat l'efectivitat operativa d'aquests. Hem efectuat proves detalladament sobre una mostra de vendes comptabilitzades, comprovant l'evidència de l'existència i el registre de la transacció. S'ha comprovat, per a una mostra de transaccions, l'adequat tall d'operacions al tancament de l'exercici relatiu a les vendes per a comprovar la seva correcta meritació. Hem comprovat la raonabilitat de la informació revelada en els comptes anuals adjunts respecte al reconeixement d'ingressos per vendes. Com a resultat dels nostres procediments no s'han posat de manifest observacions essencials que ressenyar.

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2023, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en:

- Comprovar únicament que l'estat d'informació no financera, determinada informació inclosa en l'Informe Anual de Govern Corporatiu i l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers, als quals es refereix la Llei d'Auditoria de Comptes, s'han facilitat en la forma prevista en la normativa aplicable i, en cas contrari, a informar-ne.
- Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa en l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació d'aquesta part de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit anteriorment, hem comprovat que la informació mencionada en l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista en la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2023 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors i del comitè d'auditoria en relació amb els comptes anuals

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

El comitè d'auditoria és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa a frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.

- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors, del principi comptable d' empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb el comitè d'auditoria de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem al comitè d'auditoria de l'entitat una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar sobre aquelles qüestions que raonablement puguin comportar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació al comitè d'auditoria de l'entitat, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Format electrònic únic europeu

Hem examinat l'arxiu digital del format electrònic únic europeu (FEUE) de Miquel y Costas & Miquel, S.A. de l'exercici 2023 que comprèn un arxiu XHTML amb els comptes anuals de l'exercici, que formarà part de l'informe financer anual.

Els administradors de Miquel y Costas & Miquel, S.A. són responsables de presentar l'informe financer anual de l'exercici 2023 de conformitat amb els requeriments de format establerts al Reglament Delegat UE 2019/815, de 17 de desembre de 2018, de la Comissió Europea (d'ara endavant Reglament FEUE).

La nostra responsabilitat consisteix a examinar l'arxiu digital preparat pels administradors de la Societat, de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes en vigor a Espanya. Aquesta normativa exigeix que planifiquem i executem els nostres procediments d'auditoria per tal de comprovar si el contingut dels comptes anuals inclosos a aquest fitxer es correspon íntegrament amb el dels comptes anuals que hem auditat, i si el format dels mateixos s'han realitzat en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

Segons la nostra opinió, l'arxiu digital examinat es correspon íntegrament amb els comptes anuals auditats, i aquests es presenten, en tots els seus aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

Informe adicional per al comitè d'auditoria

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per al comitè d'auditoria de la Societat de data 18 d'abril de 2024.

Període de contractació

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 21 de juny de 2022 ens va nomenar auditors per un període de dos anys, comptats a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022.

Amb anterioritat, vam ser designats per acord de la Junta General Extraordinària d'Accionistes per al període de tres anys i hem vingut duent a terme el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2002.

Serveis prestats

Els serveis, diferents de l'auditoria de comptes, que s'han prestat a l'entitat auditada es desglossen a la nota 34 de la memòria dels comptes anuals.

Pel que fa als serveis diferents de l'auditoria de comptes, que s'han prestat a les societats dependents de la Societat, vegeu l'informe d'auditoria de 18 d'abril de 2024 sobre els comptes anuals consolidats de Miquel y Costas & Miquel, S.A. i societats dependents en què s'integren.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Original signat en castellà per
Juan Buigues López (22170)

18 d'abril de 2024



miquel y costas & miquel, s.a.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.

**COMPTES ANUALS A 31 DE DESEMBRE DE 2023 I INFORME DE GESTIÓ
CORRESPONENT A L'EXERCICI 2023**

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)



miquel y costas & miquel, s.a.

Els Comptes Anuals (que comprenen el Balanç, el Compte de Pèrdues i Guanys, l'Estat de canvis en el patrimoni net, l'Estat de fluxos d'efectiu i la memòria) així com l'Informe de Gestió (del que formen part en seccions separades l'Informe Anual de Govern Corporatiu, l'Informe sobre Remuneracions dels Consellers) pertanyents a la Societat, que antecedeixen a aquest escrit, i corresponents a l'exercici tancat al 31 de desembre de 2023, són formulats conforme a l'acord adoptat pel Consell de Administració de Miquel y Costas & Miquel, S.A. reunit amb data 25 de març de 2024 a l'objecte de donar compliment al que s'estableix per l'article 253 de la Llei de Societats de Capital i seguint el format electrònic únic establert en Reglament Delegat UE 2018/815 de la Comissió Europea, de 17 de desembre de 2018.

El President del Consell
d'Administració

D. Jorge Mercader Barata

Consellers:

Sr. Jorge Mercader Miró

Sr. Álvaro de la Serna Corral

Sr. Javier Basañez Villaluenga

Sr. Eusebio Díaz-Morera Puig-Sureda

Sr. M^a Teresa Busto del Castillo

Sr. Claudio Aranzadi Martínez

Sr. Narcís Serra Serra

Sr. José Miquel Vacarisas

Sra. Marta Lacambra Puig

La Secretària no consellera del Consell d'Administració Sra. Victoria Lacasa Estébanez, visa totes les pàgines dels Comptes Anuals i de l'Informe de Gestió a efectes d'identificació dels documents.

Sra. Victoria Lacasa Estebanez

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

ÍNDEX DELS COMPTES ANUALS DE MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.

Balanç.....	5
Comptes de pèrdues i guanys	7
Estats d'ingressos i despeses reconegudes.....	8
Estats totals de canvis en el patrimoni net.....	9
Estats de fluxos d'efectiu.....	10
1 Informació general	12
2 Bases de presentació dels Comptes anuals.....	13
2.1 Imatge fidel	13
2.2 Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa.....	14
2.3 Comparació de la informació i uniformitat	14
2.4 Agrupació de partides	14
3 Criteris comptables	15
3.1 Immobilitzat intangible	15
3.2 Immobilitzat material.....	15
3.3 Costos per interessos no corrents	16
3.4 Pèrdues per deteriorament del valor dels actius	16
3.5 Unitats generadores d'efectiu	17
3.6 Actius financers.....	17
3.7 Derivats financers i cobertura comptable	24
3.8 Existències.....	24
3.9 Efectiu i equivalents a l'efectiu.....	25
3.10 Capital.....	25
3.11 Subvencions rebudes	25
3.12 Passius financers.....	26
3.13 Impostos corrents i diferits.....	28
3.14 Prestacions als empleats.....	29
3.15 Provisions i passius contingents.....	30
3.16 Reconeixement d'ingressos	31
3.17 Arrendaments	32
3.18 Medi ambient	33
3.19 Transaccions en moneda diferent a l'euro.....	33
3.20 Transaccions entre parts vinculades	34
4 Gestió del risc financer.....	34
4.1 Factors del risc financer.....	34
4.1.1 Risc del tipus de canvi	34
4.1.2 Risc de crèdit comercial	34
4.1.3 Risc de liquiditat.....	35
4.1.4 Risc dels tipus d'interès	35
4.1.5 Risc de mercat.....	35
4.1.6 Risc de capital	35
4.2 Estimació del valor raonable.....	36
5 Immobilitzat intangible.....	37
6 Immobilitzat material	39
7 Anàlisi d'instruments financers	43
8 Actius financers a cost	45
9 Actius financers a cost amortitzat	49
10 Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.....	52
11 Actius financers a valor raonable amb canvis de patrimoni net.....	53
12 Existències	54
13 Altres crèdits amb les Administracions Públiques	55
El detall a 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:	55

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

ÍNDIX DELS COMPTES ANUALS DE
MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.

14 Efectiu i altres actius líquids equivalents	55
El detall de las partidas incloses a l'efectiu i altres actius líquids equivalents, al 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:	55
15 Capital i prima d'emissió	56
15.1 Capital	56
15.2 Accions pròpies en patrimoni	56
16 Reserves i altres instruments de patrimoni	57
17 Resultat de l'exercici	60
17.1 Proposta de distribució del resultat	60
17.2 Dividend a compte	60
17.3 Dividend complementari	63
18 Subvencions de capital rebudes	63
19 Passius financers a cost amortitzat	64
El moviment de l'epígraf "Periodificacions a llarg i curt termini" durant els exercicis 2023 i 2022, ha estat el següent:	69
21 Obligacions per prestacions a llarg termini al personal	69
22 Provisions a llarg i curt termini	72
23 Impostos diferits	73
24 Altres deutes amb Administracions Públiques	75
25 Impost sobre beneficis i situació fiscal	75
26 Ingressos i despeses	78
26.1 Transaccions efectuades en moneda estrangera	78
26.2 Import net de la xifra de negocis	78
26.3 Consum de mercaderies, matèries primeres i altres matèries consumibles	78
26.4 Altres ingressos d'explotació	79
26.5 Despeses de personal	79
26.6 Altres despeses d'explotació	80
26.7 Altres resultats	81
27 Resultat financer	81
28 Retribució al Consell d'Administració i Alta Direcció	82
29 Operacions amb empreses del Grup	85
29.1 Saldos a cobrar i a pagar amb empreses del Grup i associades	85
29.2 Venda de béns i prestació de serveis	88
29.3 Compra de béns i recepció de serveis	89
29.4 Ingressos i despeses financeres	90
29.5 Préstecs atorgats a empreses del Grup	91
30 Informació sobre el medi ambient	91
31 Drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle	91
32 Contingències	93
33 Compromisos	94
34 Honoraris d'auditors de comptes	94
35 Conflictes Internacionals	95
36 Fets posteriors al tancament	95
Informe de Gestió	95

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2023
(EXPRESSAT EN MILERS D'EUROS)

ACTIU	Nota	2023	2022
ACTIU NO CORRENT		147.313	146.545
Immobilitzat intangible	5	822	863
Immobilitzat material	6	79.000	82.354
Inversions en empreses del Grup i associades a llarg termini		41.352	42.710
Instrument de patrimoni	7,8	28.773	28.714
Crèdits a empreses del grup i associades	7,9	12.579	13.996
Inversions financeres a llarg termini		25.350	19.767
Instrument de patrimoni	7,8,11	67	5.117
Valors representatius de deute	7,9	23.412	12.823
Altres actius financers	7,9	1.871	1.827
Actius per impost diferit	23	789	851
ACTIU CORRENT		205.876	190.421
Existències	12	54.787	60.709
Deutors comercials i altres comptes a cobrar		51.993	53.110
Clients per vendes i prestacions de serveis	7,9	40.604	41.974
Clients, empreses del grup i associades	7,9	10.696	11.047
Deutors variis	7,9	501	-
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	13	192	89
Inversions en empreses del grup i associades a curt termini		36.794	34.459
Crèdits a empreses del grup	7,9	36.794	34.459
Inversions financeres a curt termini	7,9	43.814	37.034
Periodificacions a curt termini		3	3
Efectiu i altres actius líquids equivalents	14	18.485	5.106
TOTAL ACTIU		353.189	336.966

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2023
(EXPRESSAT EN MILERS D'EUROS)

PATRIMONI NET I PASSIU	Nota	2023	2022
PATRIMONI NET		235.188	221.327
Fons propis		233.846	220.555
Capital	15.1	80.000	80.000
Reserves	16	148.699	137.638
(Accions i participacions en patrimoni pròpies)	15,21	(21.401)	(17.771)
Resultat de l'exercici	17.1	34.067	27.807
(Dividend a compte)	17.2	(8.100)	(7.700)
Altres instruments de patrimoni net	16	581	581
Ajustos per canvis de valors	11	55	105
Subvencions, donacions i llegats rebuts	18	1.287	667
PASSIU NO CORRENT		28.552	29.456
Provisions a llarg termini	22	564	516
Deutes a llarg termini	7,19	26.541	27.468
Deutes amb entitats de crèdit		26.541	27.468
Passius per impost diferit	23	1.204	1.229
Periodificacions a llarg termini	20	243	243
PASSIU CORRENT		89.449	86.183
Provisions a curt termini	22	1.075	1.139
Deutes a curt termini		18.458	16.179
Deutes amb entitats de crèdit	7,19	17.138	15.106
Altres passius financers	7,19	1.320	1.073
Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini	7,19	36.889	33.514
Creditors comercials i altres comptes a pagar		33.027	35.351
Proveïdors	7,19	12.257	17.906
Proveïdors, empreses del grup i associades	7,19	7.174	8.220
Creditors variis	7,19	788	756
Personal (remuneracions pendents de pagament)	7,19	2.964	2.831
Passius per impost corrent	25	83	553
Altres deutes amb les Administracions Públiques	24	9.347	1.647
Bestretes de clients	7,19	414	3.438
Periodificacions a curt termini	20	-	-
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		353.189	336.966

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENT L'EXERCICI ANUAL
FINALITZAT A 31 DE DESEMBRE DE 2023
(EXPRESSADA EN MILERS D'EUROS)

	Nota	2023	2022
<u>OPERACIONS CONTINUADES</u>			
Import net de la xifra de negocis	26.2	200.404	207.844
Vendes		195.240	202.911
Prestacions de serveis		5.164	4.933
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	12	(3.012)	12.757
Treballs realitzats per l'empresa pel seu actiu	5,6	469	416
Aprovisionaments	26.3	(86.553)	(92.512)
Altres ingressos d'explotació	26.4	2.473	1.758
Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		2.473	1.758
Despeses de personal	26.5	(28.202)	(27.501)
Altres despeses d'explotació	26.6	(46.041)	(69.162)
Amortització de l'immobilitzat	5,6	(8.900)	(9.221)
Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres	18	1.008	1.065
Excés de provisions		-	-
Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat	6	907	74
Resultats per alienacions i altres		907	74
Altres resultats	26.7	500	-
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ		33.053	25.518
Ingressos financers	27	10.231	9.331
Despeses financeres	27	(660)	(463)
Diferències de canvi	27	64	(94)
Deteriorament i resultats per venda d'instruments financers	8,27	59	(322)
RESULTAT FINANCER		9.694	8.452
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		42.747	33.970
Impostos sobre beneficis	25	(8.680)	(6.163)
RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES		34.067	27.807
<u>OPERACIONS INTERROMPUDES</u>			
Resultat de l'exercici procedent d'operacions interrompudes net d'impostos		-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	17.1	34.067	27.807



(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI
ANUAL ACABAT A 31 DE DESEMBRE DE 2023
(EXPRESSAT EN MILERS D'EUROS)

A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES

	Nota	2023	2022
Resultat del compte de pèrdues i guanys	17.1	34.067	27.807
Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net		1.380	990
Subvencions, donacions i llegats rebuts	18	1.835	1.436
Per variació d'instruments financers a valor raonable amb canvis de patrimoni net	11	(50)	(33)
Per guanys i pèrdues actuàries i altres ajustos	21	72	(72)
Efecte impositiu	18,21	(477)	(341)
Transferències al compte de pèrdues i guanys		(756)	(799)
Subvencions, donacions i llegats rebuts	18	(1.008)	(1.065)
Efecte impositiu	18	252	266
TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES		34.691	27.998

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT
A 31 DE DESEMBRE DE 2023
(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

	Capital	Reserves i altres instruments de patrimoni net	(Accions i participacions en patrimoni pròpies)	Resultat d'exercicis anterior	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Ajustos per canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats Rebut	TOTAL
SALDO, FINAL ANY 2021	80.000	118.784	(13.372)	-	36.315	(8.400)	138	389	213.854
Ajustos per canvis de criteri 2021 i anteriors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors 2021 i anteriors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTAT INICI ANY 2022	80.000	118.784	(13.372)	-	36.315	(8.400)	138	389	213.854
Total ingressos i despeses reconegudes	-	(54)	-	-	27.807	-	(33)	278	27.998
Operacions amb socis o propietaris:	-	-	(4.399)	(4.400)	-	(11.700)	-	-	(20.499)
- Ampliacions de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reduccions de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribució de dividends	-	-	-	(4.400)	-	(11.700)	-	-	(16.100)
- Operacions amb accions o participacions pròpies netes)	-	-	(4.399)	-	-	-	-	-	(4.399)
Altres variacions del patrimoni net	-	19.489	-	4.400	(36.315)	12.400	-	-	(26)
SALDO, FINAL ANY 2022	80.000	138.219	(17.771)	-	27.807	(7.700)	105	667	221.327
Ajustos per canvis de criteri 2022 i anteriors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors 2022 i anteriors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTAT INICI ANY 2023	80.000	138.219	(17.771)	-	27.807	(7.700)	105	667	221.327
Total ingressos i despeses reconegudes	-	54	-	-	34.067	-	(50)	620	34.691
Operacions amb socis o propietaris:	-	-	(3.630)	(4.300)	-	(12.900)	-	-	(20.830)
- Ampliacions de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reduccions de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribució de dividends	-	-	-	(4.300)	-	(12.900)	-	-	(17.200)
- Operacions amb accions o participacions pròpies netes)	-	-	(3.630)	-	-	-	-	-	(3.630)
Altres variacions del patrimoni net	-	11.007	-	4.300	(27.807)	12.500	-	-	-
SALDO, FINAL ANY 2023	80.000	149.280	(21.401)	-	34.067	(8.100)	55	1.287	235.188

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
ESTAT DE FLUXOS D' EFECTIU CORRESPONENT L'EXERCICI ANUAL
FINALITZAT A 31 DE DESEMBRE DE 2023
(EXPRESSAT EN MILERS D'EUROS)

	Nota	2023	2022
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		42.747	33.970
1. Resultat de l'exercici abans d'impostos		(2.415)	(465)
2. Ajustaments del resultat			
Amortització de l'immobilitzat (+)	5,6	8.900	9.221
Correccions valoratives per deteriorament (+/-)	8,9,12	(295)	519
Variació de provisions (+/-)	22	(16)	175
Imputació de subvencions (-)	18,22	(107)	(1.065)
Resultats per baixes i vendes de l'immobilitzat(+/-)	6	(907)	(74)
Ingressos financers (-)	27	(10.231)	(9.331)
Despeses financeres (+)	27	660	463
Variació en valor raonable en instruments financers (+/-)		(4)	(104)
Altres ingressos i despeses (-/+)		(415)	(269)
3. Canvis en el capital corrent		5.665	(29.221)
Existències (+/-)	12	6.277	(16.681)
Deutors i altres comptes per cobrar (+/-)		1.095	(6.416)
Creditors i altres comptes per pagar (+/-)		(1.707)	(6.104)
Altres actius y passius no corrents (+/-)		-	(20)
4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		(117)	2.507
Pagaments per interessos (-)		(586)	(469)
Cobraments d'interessos (+)		2.374	1.387
Cobraments de dividends (+)	29.4	7.355	7.899
Cobrament/(pagament) per impost sobre beneficis (+/-)	25	(9.260)	(6.310)
5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (1+2+3+4)		45.880	6.791
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ			
6. Pagaments per inversions (-)		(103.149)	(110.504)
Empreses del grup i associades (llarg i curt termini)		(1.960)	(16.367)
Immobilitzat intangible	5	(317)	(303)
Immobilitzat material	6	(5.389)	(8.293)
Altres actius financers	9	(95.483)	(85.541)
7.Cobraments per desinversions (+)		86.441	127.060
Empreses del grup i associades		1.538	2.202
Immobilitzat material		1.814	-
Altres actius financers	9	78.089	124.857
Altres actius	9	5.000	1
8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (6+7)		(16.708)	16.556

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
ESTAT DE FLUXOS D' EFECTIU CORRESPONENT L'EXERCICI ANUAL
FINALITZAT A 31 DE DESEMBRE DE 2023
(EXPRESSAT EN MILERS D'EUROS)

	Nota	2023	2022
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT			
9. Augments i disminucions d'instruments de patrimoni		(2.999)	(2.963)
a) Adquisició d'instruments de patrimoni propi (-)	15.3	(3.630)	(4.420)
b) Alienació d'instruments de patrimoni propi (+)	15.3	-	21
c) Subvencions, donacions i llegats rebuts (+)(-)	18	631	1.436
10. Augments i disminucions en instruments de passiu financer.		4.406	(5.055)
a) Emissió			
Deutes amb entitats de crèdit (+)	19	16.000	15.008
Deutes amb empreses del grup i associades (+)		3.375	-
b) Devolució i amortització de		106	
Deutes amb entitats de crèdit (-)	19	(15.075)	(10.803)
Deutes amb empreses del grup i associades	19	-	(9.260)
11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		(17.200)	(16.100)
a) Dividends (-)	17.2,17.3	(17.200)	(16.100)
b) Remuneració d'altres instruments de patrimoni (-)			
12. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (9+10+11)		(15.793)	(24.118)
D) AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (5+8+12)		13.379	(771)
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	14	5.106	5.877
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	14	18.485	5.106

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

1 Informació general

Miquel y Costas & Miquel, S.A. en endavant la Societat, es va constituir com a societat l'any 1879 i com a societat anònima l'any 1929. El seu objecte social el constitueix la fabricació de papers fins i especials de baix gramatge, principalment per al segment de negoci de la indústria del tabac.

La Societat, amb NIF A08020729, es troba inscrita al Registre Mercantil de Barcelona, full B-85067, foli 139, del tom 8686 inscripció 1^a, i la darrera modificació estatutària es recull en la inscripció 365.

La Societat ha desenvolupat la seva activitat paperera dins del camp dels papers primis i especials de baix gramatge, especialment per a la indústria tabaquera, a través de les seves fàbriques del Besós i Pla de la Barquera, ambdues situades a la província de Barcelona, i a la fàbrica de S.A. Payá Miralles, a Mislata, província de València.

Les accions de la Societat dominant estan admeses a cotització a la Borsa de Barcelona, Madrid, Bilbao i València i integrades al sistema d'interconnexió borsari per a la contractació en continu (SIBE-Smart).

La Societat es la capçalera del Grup Miquel y Costas, en endavant el Grup, que està format per la pròpia Societat i per les societats que es detallen als paràgrafs següents, per la qual cosa està obligada a presentar comptes anuals consolidats, d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) vigents, que han de ser dipositats en el Registre Mercantil de Barcelona.

La Societat i les societats filials espanyoles (S.A. Payá Miralles, Celulosa de Levante, S.A., Papeles Anoia S.A, Desvi S.A., Sociedad Española Zig Zag, S.A, MB Papeles Especiales, S.A, Miquel y Costas Tecnologías S.A., Miquel y Costas Energia y Medio Ambiente, S.A., Terranova Papers S.A., Miquel y Costas Logística S.A. i Clariana, S.A.) actuen de forma integrada sota una direcció comuna, en especial en el que fa referència a la planificació de la producció i gestió d'existències, assignant-se els recursos tècnics i financers en funció de les necessitats de cadascuna de les societats.

La Societat té tres filials estrangeres, una a Argentina anomenada Miquel y Costas Argentina, S.A., una segona a Xile denominada Miquel y Costas Chile, SpA, ambdues filials estan participades a través de les societats dependents Desvi, S.A. i Papeles Anoia, S.A., i una tercera domiciliada a Alemanya sota la denominació Miquel y Costas Deutschland, GmbH, participada a través de les societats dependents Desvi, S.A. i MB Papeles Especiales, S.A que actuen de forma integrada sota una direcció comuna.

Addicionalment, el Grup participa des de finals de 2011 en la societat Fourtube, S.L., empresa associada amb domicili a Sevilla.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Les principals magnituds que es desprenen dels Comptes anuals consolidats del Grup, formulats d'acord amb la NIIF-UE els quals han estat objecte d'auditoria, són les següents:

	Milers d'euros	
	2023	2022
Actiu total	464.702	450.808
Patrimoni net	354.781	330.291
Benefici atribuïble al posseïdor d'instruments de patrimoni net de la societat dominant	42.714	31.634
Import net de la xifra de negocis	309.319	337.177

Els esmentats Comptes anuals consolidats han estat formulats pel Consell d'Administració de la Societat, celebrat el 25 de març de 2024, a l'espera que siguin aprovats pels accionistes, sense previsió de modificacions al respecte.

2 Bases de presentació dels Comptes anuals

2.1 Imatge fidel

Els Comptes anuals s'han preparat a partir dels registres comptables de la Societat i es presenten d'acord amb la legislació mercantil vigent i amb les normes establertes en el Pla General de Comptabilitat aprovat mitjançant el Reial Decret 1514/2007 i les modificacions incorporades a aquest essent les darreres les incorporades mitjançant el Reial Decret 1/2021 de 12 de gener, en vigor pels exercicis iniciats a partir de l'1 de gener de 2021, amb objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, així com la veracitat dels fluxos d'efectiu incorporats en l'estat de fluxos d'efectiu.

Les xifres contingudes en els documents que componen aquests Comptes anuals, (balanç, compte de pèrdues i guanys, estat de canvis en el patrimoni net, estat de fluxos d'efectiu i memòria dels Comptes anuals), així com l'informe de gestió, es presenten en milers d'euros (les excepcions s'indiquen oportunament). La Societat declara que aquests Comptes anuals reflecteixen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, així com la veracitat dels fluxos incorporats en l'estat de fluxos d'efectiu. La moneda funcional i de presentació dels Comptes anuals és l'euro.

Els Comptes anuals han estat formulats pel Consell d'Administració de la Societat celebrat el 25 de març de 2024, a l'espera que siguin aprovats pels accionistes, sense previsió de modificacions al respecte.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

2.2 Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

Els Comptes Anuals s'han preparat, en general, sota l'enfoc de cost històric, excepte pel que es refereix a actius i passius financers a valor raonable, amb canvis en resultats o amb canvis en el patrimoni net.

No existeixen activitats discontinuades en la Societat.

En la preparació dels Comptes Anuals adjunts s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors de la Societat per quantificar algun dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en la Societat.

Les estimacions i judicis s'avaluen contínuament i es basen en l'experiència històrica i altres factors, incloses les expectatives de successos futurs que es creuen raonables.

Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- Determinar l'existència de pèrdues per deteriorament dels actius com a conseqüència de la valoració de tercers independents.
- La vida útil de les immobilitzacions materials i actius intangibles, determinada a partir de la valoració d'experts independents.
- Les hipòtesis utilitzades per al càlcul del valor raonable dels instruments financers que han estat determinades per agents financers d'intermediació.
- La probabilitat d'ocurrència i l'impacte en els actius i passius d'import indeterminat o contingents.
- La valoració de les obligacions per pensions realitzades a partir d'estudis actuàrials realitzats per tercers independents.
- Els litigis pendents de resolució.
- La valoració de la necessitat de correcció per deteriorament dels saldos a cobrar i existències.

2.3 Comparació de la informació i uniformitat

Les xifres del balanç i del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2022 i 2023 es consideren comparables.

2.4 Agrupació de partides

Als efectes de facilitar la comprensió del balanç, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu, aquests estats es presenten de forma agrupada, recollint-se les anàlisis requerides a les notes corresponents de la memòria.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

3 Criteris comptables

3.1 Immobilitzat intangible

Els actius intangibles es valoren, segons procedeixi, al seu cost d'adquisició o cost directe de producció aplicat i es presenta net de la seva corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament acumulades, conforme als següents criteris:

- Els drets de propietat industrial i de marques adquirits a tercers es reflecteixen pel seu preu d'adquisició. A partir de l'any 2016 aquests actius es comencen a amortitzar, i la seva amortització es calcula segons el mètode lineal sent la vida útil estimada de 20 anys.
- Els costos incorreguts en projectes d'investigació i desenvolupament (relacionats amb el disseny i prova de productes nous o millorats) es reconeixen com a immobilitzat intangible quan és probable que el projecte vagi a ser un èxit considerant la seva viabilitat tècnica i comercial, i els seus costos poden estimar-se de forma fiable. Altres despeses de desenvolupament es reconeixen com a despesa quan s'incorre en elles. Els costos de desenvolupament prèviament reconeguts com una despesa no es reconeixen com un actiu en un exercici posterior. Els costos de desenvolupament amb una vida útil finita que es capitalitzen s'amortitzen des de l'inici de la producció comercial del producte de manera lineal durant el període en què s'espera que generin beneficis, sense superar els tres anys. En cas que canviïn les circumstàncies favorables del projecte que van permetre capitalitzar les despeses de desenvolupament, la part pendent d'amortitzar es porta a resultats en l'exercici en què canvien aquestes circumstàncies.
- Les aplicacions informàtiques figuren comptabilitzades al seu preu d'adquisició o al seu cost de producció. L'amortització es calcula segons el mètode lineal sent la vida útil estimada de tres anys.

3.2 Immobilitzat material

L'immobilitzat material es presenta pel seu valor de cost d'adquisició, actualitzat fins 1996 (Llei 7/1996, de 7 de juny) i posteriorment fins 2012 (Llei 16/2012, de 27 de desembre) d'acord amb el permès per la legislació, deduïdes les amortitzacions acumulades corresponents i les pèrdues per deteriorament acumulades.

Els presents Comptes Anuals de l'exercici 2023 recullen l'actualització aprovada per la Llei 16/2012, de 27 de desembre, sobre els béns incorporats fins el 31 de desembre de 2012. De conformitat amb l'article 9.2 de la Llei 16/2012, la Societat únicament va procedir a actualitzar el valor de determinats actius, tal i com s'indica en la Nota 6.

L'amortització dels elements de l'immobilitzat material, a excepció dels terrenys que no s'amortitzen, es realitza sobre els valors de cost actualitzats seguint el mètode lineal, durant els següents períodes de vida útil estimats:

	<u>Anys de vida útil</u>
Edificis i altres construccions	33-50
Instal·lacions tècniques i maquinària	7-20
Altres instal·lacions, utillatge i mobiliari	6-20
Elements de transport	6-14
Equips per processos d'informació	4-7

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Les despeses de manteniment i reparacions de l'immobilitzat material que no milloren la seva utilització o allarguen la seva vida útil, es carreguen en el compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.

Els costos d'ampliació, modernització o millora dels béns de l'immobilitzat material s'incorporen a l'actiu com a major valor del bé exclusivament quan suposen un augment de la seva capacitat, productivitat o allargament de la seva vida útil, i sempre que sigui possible conèixer o estimar el valor comptable dels elements que resulten donats de baixa de l'inventari per haver estat substituïts.

El valor residual i la vida útil dels actius es revisa, ajustant-se si fos necessari, en la data de cada balanç.

Quan el valor comptable d'un actiu és superior al seu import recuperable estimat, el seu valor es redueix de forma immediata fins al seu import recuperable (Nota 3.4).

Les pèrdues i guanys per la venda d'immobilitzat material es calculen comparant els ingressos obtinguts per la venda amb el valor comptable i es registren en el compte de pèrdues i guanys.

Els treballs realitzats per la Societat per al propi immobilitzat inclouen els costos de fabricació i instal·lació dels elements de l'immobilitzat incorreguts per la pròpia empresa, efectivament meritats i imputables a cadascun dels projectes, amb el límit màxim de valor de mercat o els rendiments esperats dels esmentats actius.

3.3 Costos per interessos no corrents

Les despeses financeres directament atribuïbles a l'adquisició o construcció d'elements de l'immobilitzat que necessiten un període de temps superior a un any per estar en condicions d'ús s'incorporen al seu cost fins que es troben en condicions de funcionament.

3.4 Pèrdues per deteriorament del valor dels actius

La Sociedad avalua, en cada data de tancament del balanç, si existís algun indicati de deteriorament del valor d'algun actiu. Si existís tal indicati, la Societat estimaria l'import recuperable de l'actiu.

Els actius subjectes a amortització es revisen per a pèrdues per deteriorament sempre que algun succés intern, extern o canvi en les circumstàncies indiqui que l'import en llibres pot no ser recuperable. Es reconeix una pèrdua per deteriorament per la part de l'import en llibres de l'actiu que excedeix el seu import recuperable. L'import recuperable és el valor raonable de l'actiu menys els costos per a la venda o el valor en ús obtingut per un descompte de fluxos futurs de tresoreria, el major dels dos. Als efectes d'avaluar les pèrdues per deteriorament del valor, els actius s'agrupen al nivell més baix pel qual hi ha fluxos d'efectiu identificables per separat (unitats generadores d'efectiu). Els actius no financers, diferents del fons de comerç, que haguessin sofert una pèrdua per deteriorament es sotmeten a revisions a cada data de balanç per si s'haguessin produït reversions de la pèrdua.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

3.5 Unitats generadores d'efectiu

Els càlculs del deteriorament dels elements s'efectuaran element a element de forma individualitzada. Si no fos possible estimar l'import recuperable de cada bé individual, la Societat determinarà l'import recuperable de la unitat generadora d'efectiu a la qual pertanyi cada element d'immobilitzat.

La Societat ha identificat com a unitats generadores d'efectiu (UGE) els diferents centres productius que a continuació es relacionen:

<u>UGE</u>	<u>Activitat</u>
Centre de producció a la província de Barcelona – Besós	Fabricació de papers per a la indústria del tabac
Centre de producció a la província de Barcelona – Besós	Transformació de papers per a la indústria del tabac
Planta industrial a la província de València – Mislata	Fabricació de papers suport, impressió i escriptura
Planta industrial a la província de Barcelona – Pla de la Barquera	Fabricació de manipulats de paper

3.6 Actius financers

a) Actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys

Dins d'aquesta categoria s'inclouen els instruments de patrimoni que es mantenen per negociar i que no, s'han de valorar al cost, i aquells instruments de patrimoni sobre els quals no s'ha realitzat l'elecció irrevocable en el moment del seu reconeixement inicial de presentar els canvis posteriors en el valor raonable directament en el patrimoni net.

Adicionalment, s'inclouen aquells actius financers designats, en el moment del reconeixement inicial de forma irrevocable com mesurat al valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues o guanys i que en cas contrari s'hagués inclòs en una altra categoria, per eliminar o reduir significativament una incoherència de valoració o asimetria comptable que sorgiria en un altre cas de la valoració dels actius o passius sobre bases diferents.

Valoració inicial

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoraran inicialment pel seu valor raonable, que, llevat evidència en contrari, serà el preu de la transacció, que equivaldrà al valor raonable de la contraprestació entregada. Els costos de transacció que els hi siguin directament atribuïbles es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

Valor posterior

Posteriorment, al reconeixement inicial l'empresa valorarà els actius financers compresos en aquesta categoria a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

b) Actius financers a cost amortitzat

S'inclouen en aquesta categoria aquells actius financers, inclús els admesos a negociació en un mercat organitzat, en el quals la Societat manté la inversió amb l'objectiu de percebre es fluxos d'efectiu derivats de l'execució del contracte, i les condicions contractuals de l'actiu financer donin lloc, en les dates especificades, a fluxos d'efectiu que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

Els fluxos d'efectiu contractuals que són únicament cobraments de principal i interès sobre l'import del principal pendent són inherents a un acord que té la naturalesa de préstec ordinari o comú, sens perjudici que l'operació estigui acordada a un tipus d'interès zero o per sota de mercat.

S'inclouen en aquesta categoria els crèdits per operacions comercials i els crèdits per operacions no comercials

- a) Crèdits per operacions comercials: són aquells actius financers que s'originen en la venda de béns i la prestació de serveis per operacions de tràfic de l'empresa amb cobrament ajornat, i
- b) Crèdits per operacions no comercials: són aquells actius financers que, no sent instruments de patrimoni ni derivats, no tenen origen comercial i els cobraments dels quals són de quantia determinada o determinable, que procedeixen d'operacions de préstec o crèdit concedits per l'empresa.

Valoració inicial

Els actius financers classificats en aquesta categoria es valoraran inicialment pel seu valor raonable, que, llevat d'evidència en contra, serà el preu de la transacció, que equivaldrà al valor raonable de la contraprestació lliurada, més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

Malgrat això, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual explícit, així com els crèdits al personal, els dividends a cobrar i els desemborsaments exigits sobre instruments de patrimoni, l'import dels quals s'espera rebre a curt termini, es valoren pel seu valor nominal en la mesura que es considera que l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Valoració posterior

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoraran pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzaran al compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Malgrat això, els crèdits amb venciment no superior a un any que, d'acord amb el que disposa l'apartat anterior, es valoren inicialment pel seu valor nominal, continuen valorant-se per aquest import, llevat que s'hagin deteriorat.

Quan els fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu financer es modifiquen a causa de les dificultats financeres de l'emissor, l'empresa analitza si cal comptabilitzar una pèrdua per deteriorament de valor.

Deteriorament del valor

S'efectuen les correccions valoratives necessàries, al menys al tancament i sempre que existeixi l'evidència objectiva que el valor d'un actiu financer, o d'un grup d'actius financers amb similars característiques de risc valorats col·lectivament, s'ha deteriorat com a resultat d'un o més esdeveniments que hagin passat després del seu reconeixement inicial i que ocasionin una reducció o un retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, que puguin venir motivats per la insolvència del deutor.

Amb caràcter general, la pèrdua per deteriorament del valor d'aquests actius financers és la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs, inclosos, en el seu cas, els procedents de l'execució de les garanties reals i personals, que s'estima generaran, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat en el moment del seu reconeixement inicial. Pels actius financers a tipus d'interès variable, es fa servir el tipus d'interès efectiu que correspon a la data de tancament dels comptes anuals d'acord amb les condicions contractuals.

Les correccions de valor per deteriorament, així com la seva reversió quan l'import d'aquesta pèrdua disminueix per causes relacionades per un esdeveniment posterior, es reconeixen com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor en llibres de l'actiu que estaria reconegut en la data de la reversió si no s'hagués registrat el deteriorament del valor.

c) Actius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net

S'inclou en aquesta categoria aquells actius financers les condicions contractuals de les quals donen lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import principal pendent, i no es mantenen per negociar ni procedeix classificar-lo en la categoria "*Actius financers a cost amortitzat*". També s'inclouen en aquesta categoria les inversions en instruments de patrimoni pare les que s'hagi exercitat l'opció irrevocable per a la seva classificació com "*Actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys*".

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Valoració inicial

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoraran inicialment pel seu valor raonable, que, amb caràcter general és el preu de la transacció, això és el valor raonable de la contraprestació entregada, més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles, incloent-se l'import dels drets preferents de subscripció i similars que, en el seu cas, s'haurien adquirit.

Valoració posterior

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu valor raonable, sense deduir els costos de transacció en què es pogués incórrer en la seva alienació. Els canvis que es produeixen en el valor raonable es registren directament al patrimoni net, fins que l'actiu financer causa baixa del balanç o es deteriora, moment en què l'import així reconegut, s'imputa en el compte de pèrdues i guanys.

No obstant això, les correccions valoratives per deteriorament del valor i les pèrdues i guanys que resulten per diferències de canvi en actius financers monetaris en moneda estrangera, es registren al compte de pèrdues i guanys.

També es registren en el compte de pèrdues i guanys l'import dels interessos, calculats segons el mètode del tipus d'interès efectiu, i dels dividendes meritats.

Quan s'ha d'assignar valor a aquests actius per baixa del balanç o per un altre motiu, s'aplica el mètode del valor mitjà ponderat per grups homogenis.

En el supòsit excepcional que el valor raonable d'un instrument de patrimoni deixa de ser fiable, els ajustos previs reconeguts directament al patrimoni net es tractaran de la mateixa manera disposada per al deteriorament dels Actius financers a cost.

En el cas de venda de drets preferents de subscripció i similars o segregació dels mateixos per exercitar-los, l'import dels drets disminueix el valor comptable dels actius respectius. Aquest import correspon al valor raonable o al cost dels drets, de manera consistent amb la valoració dels actius financers associats.

Deteriorament del valor

Almenys al tancament de l'exercici, s'efectuen les correccions valoratives necessàries sempre que existeix evidència objectiva que el valor d'un actiu financer, o grup d'actius financers inclosos en aquesta categoria amb característiques similars de risc valorades col·lectivament, s'ha deteriorat com a resultat d'un o més esdeveniments que hagin ocorregut després del seu reconeixement inicial, i que ocasionen:

- a) En el cas dels instruments de deute adquirits, una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, que vinguin motivats per la insolvència del deutor; o

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

- b) En el cas d'inversions en instruments de patrimoni, la manca de recuperabilitat del valor en llibres de l'actiu, evidenciada per un descens perllongat o significatiu en el seu valor raonable. Considerant amb caràcter general que l'instrument s'ha deteriorat davant una caiguda d'un any i mig o d'un quaranta per cent en la seva cotització, sense que s'hagi produït la recuperació del seu valor, sens perjudici que pogués ser necessari reconèixer una pèrdua per deteriorament abans que hagi transcorregut aquest termini o descendit la cotització en el percentatge esmentat.

La correcció valorativa per deteriorament del valor d'aquests actius financers és la diferència entre el seu cost o cost amortitzat menys, si escau, qualsevol correcció valorativa per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys i el valor raonable en el moment en el qual s'efectua la valoració.

Les pèrdues acumulades reconegudes en el patrimoni net per disminució del valor raonable, sempre que hi hagi una evidència objectiva de deteriorament en el valor de l'actiu, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys.

Els increments en el valor raonable en exercicis posteriors es registren amb abonament al compte de pèrdues i guanys de l'exercici per revertir la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors. Llevat dels increments en el valor raonable corresponent a un instrument de patrimoni que es registra directament contra el patrimoni net.

d) Actius financers a cost

En tot cas, s'inclouen en aquesta categoria de valoració:

- a) Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades.
- b) Les restants inversions en instruments de patrimoni el valor raonable dels quals no es pugui determinar per referència a un preu cotitzat en un mercat actiu per a un instrument idèntic, o no es pugui estimar amb fiabilitat, i els derivats que tinguin com a subjacent a aquestes inversions.
- c) Els actius financers híbrids el valor raonable dels quals no pugui estimar-se de manera fiable, llevat que es compleixin els requisits per comptabilitzar-los a cost amortitzat.
- d) Les aportacions realitzades com a conseqüència d'un contracte de comptes en participació i similars.
- e) Els préstecs participatius els interessos dels quals tinguin caràcter contingent, bé perquè es pacti un tipus d'interès fix o variable condicionat al compliment d'una fita a l'empresa prestatària (per exemple, l'obtenció de beneficis), o bé perquè es calculin exclusivament per referència a l'evolució de l'activitat de l'empresa esmentada.
- f) Qualsevol altre actiu financer que inicialment procedís classificar a la cartera de valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys quan no sigui possible obtenir una estimació fiable del seu valor raonable.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Valoració inicial

Les inversions incloses en aquesta categoria es valoraran inicialment al cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles, no incorporant-se aquests últims en el cost de les inversions en empreses del grup.

No obstant això, en els casos en què existeix una inversió anterior a la seva qualificació com a empresa del grup, multigrup o associada, es considera com a cost d'aquesta inversió el valor comptable que hauria de tenir la mateixa immediatament abans que l'empresa passi a tenir aquesta qualificació.

Forma part de la valoració inicial l'import dels drets preferents de subscripció i similars que, si escau, s'haurien adquirit.

Valoració posterior

Els instruments de patrimoni inclosos en aquesta categoria es valoren pel cost, menys, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

Quan s'hagi d'assignar valor a aquests actius per baixa del balanç o un altre motiu, s'aplica el mètode del cost mitjà ponderat per grups homogenis, entenent-se per aquests els valors que tenen drets iguals.

En el cas de venda de drets preferents de subscripció i similars o segregació dels mateixos per exercitar-los, l'import del cost dels drets disminueix el valor comptable dels actius respectius.

Les aportacions realitzades com a conseqüència d'un contracte de comptes en participació i similars es valoraran al cost, incrementat o disminuït pel benefici o la pèrdua, respectivament, que corresponguin a l'empresa com a partícip no gestor, i menys, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

S'aplica aquest mateix criteri en els préstecs participatius els interessos dels quals tenen caràcter contingent, bé perquè es pacti un tipus d'interès fix o variable condicionat al compliment d'una fita a l'empresa prestatària (per exemple, l'obtenció de beneficis), o bé perquè es calculen exclusivament per referència a l'evolució de l'activitat de l'empresa esmentada. Si a més d'un interès contingent s'acorda un interès fix irrevocable, aquest últim es comptabilitza com un ingrés financer en funció de la seva meritació. Els costos de transacció s'imputen en el compte de pèrdues i guanys de manera lineal al llarg de la vida del préstec participatiu.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Deteriorament del valor

Almenys al tancament de l'exercici, s'efectuen les correccions valoratives necessàries sempre existeix evidència objectiva que el valor en llibres d'una inversió no serà recuperable. L'import de la correcció valorativa és la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió, que pel cas d'instruments de patrimoni es calcula, bé mitjançant l'estimació dels que s'espera rebre com a conseqüència del repartiment de dividends realitzat per l'empresa participada i de l'alienació o baixa en comptes de la inversió en la mateixa, bé mitjançant l'estimació de la seva participació en els fluxos d'efectiu que s'espera siguin generats per l'empresa participada, procedents tant de les seves activitats ordinàries com de la seva l'alienació o la baixa en comptes.

Excepte millor evidència de l'import recuperable de les inversions en instruments de patrimoni, l'estimació de la pèrdua per deteriorament d'aquesta classe d'actius es calcula en funció del patrimoni net de l'entitat participada i de les plusvàlues tàcites existents a la data de la valoració, netes de l'efecte impositiu. En la determinació d'aquest valor, i sempre que l'empresa participada hagi invertit alhora en una altra, es té en compte el patrimoni net inclòs en els comptes anuals consolidats elaborats aplicant els criteris del Codi de Comerç i les seves normes de desenvolupament.

El reconeixement de les correccions valoratives per deteriorament de valor i, si escau, la seva reversió, es registra com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda a la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament del valor.

No obstant això, en el cas que s'hi hagués produït una inversió en l'empresa, prèvia a la seva qualificació com a empresa del grup, multigrup o associada, i amb anterioritat a aquesta qualificació, s'haguessin realitzat ajustaments valoratius imputats directament al patrimoni net derivats de tal inversió, aquests ajustaments es mantenen després de la qualificació fins a l'alienació o baixa de la inversió, moment en què es registren en el compte de pèrdues i guanys, o fins que es produeixen les circumstàncies següents:

- a) En el cas d'ajustos valoratius previs per augments de valor, les correccions valoratives per deteriorament es registraran contra la partida del patrimoni net que reculli els ajustos valoratius prèviament practicats fins a l'import dels mateixos, i l'excés, si escau, es registra en el compte de pèrdues i guanys. La correcció valorativa per deteriorament imputada directament al patrimoni net no és reverteix.
- b) En el cas d'ajustaments valoratius previs per reduccions de valor, quan posteriorment l'import recuperable és superior al valor comptable de les inversions, aquest darrer s'incrementa, fins al límit de la reducció de valor indicada, contra la partida que hagi recollit els ajustaments valoratius previs i partir d'aquell moment el nou import sorgit es considera cost de la inversió. No obstant això, quan existeix una evidència objectiva de deteriorament en el valor de la inversió, les pèrdues acumulades directament en el patrimoni net es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys.

Els actius que es designen com a patides cobertes estan subjectes als requeriments de valoració de la comptabilitat de cobertura.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

3.7 Derivats financers i cobertura comptable

Els derivats financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable. El mètode per reconèixer les pèrdues o guanys resultants depèn de si el derivat s'ha designat com instrument de cobertura o no, i, en el seu cas, del tipus de cobertura. La Societat designa determinats derivats com:

a) Cobertura del valor raonable

Els canvis en el valor raonable dels derivats que es designen i qualifiquen com cobertures del valor raonable es registren en el compte de pèrdues i guanys, juntament amb qualsevol canvi en el valor raonable de l'actiu o passiu cobert que sigui atribuïble al risc cobert.

Quan la partida coberta és un compromís en ferm no reconegut o un component d'aquets, el canvi acumulat en el valor raonable de la partida coberta amb posterioritat a la seva designació es reconeix com un actiu o un passiu i el guany o pèrdua corresponent es reflecteix en el compte de pèrdues i guanys.

Les modificacions en l'import en llibres de les partides cobertes que es valoren a cost amortitzat impliquen la correcció, bé des del moment de la modificació, o posteriorment, des que cessa la comptabilitat de cobertures, del tipus d'interès efectiu de l'instrument.

3.8 Existències

Les existències es mostren valorades a preu d'adquisició o cost de producció, determinats de la següent forma:

- Matèries primeres i altres aprovisionaments: a preu d'adquisició determinat segons el mètode FIFO.
- Productes acabats i en curs de fabricació: a cost estàndard, que s'aproxima al mètode FIFO segons cost real, dels consums de matèries primeres i altres materials, incorporant la part aplicable de costos directes i indirectes de mà d'obra i de despeses generals de fabricació.
- Existències comercials: a preu d'adquisició, determinat d'acord amb el mètode del preu mig.

Quan el valor net realitzable de les existències sigui inferior al seu cost, es realitzen les oportunes correccions valoratives, reconeixent-les com una despesa en el compte de pèrdues i guanys. Si les circumstàncies que causen la correcció de valor deixen d'existir, l'import de la correcció és objecte de reversió i es reconeix com ingrés en el compte de pèrdues i guanys.

El valor net realitzable és el preu de venda estimat en el curs normal del negoci, menys els costos estimats necessaris per dur-la a terme, així com en el cas de les matèries primeres i dels productes en curs, els costos estimats necessaris per completar la seva producció.

Els drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle es valoren a preu d'adquisició. Quan es tracti de drets adquirits a títol gratuït es considera com a preu d'adquisició el valor raonable dels mateixos en el moment de l'adquisició.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Els drets d'emissió no són objecte d'amortització i s'imputen a resultats de l'exercici en la mesura que es realitzen les emissions de gasos que estan destinats a cobrir. Es donen de baixa del balanç com a contrapartida de la provisió pels costos generats per les emissions realitzades, en el moment de la seva entrega a l'Administració per a cancel·lar les obligacions concretes.

3.9 Efectiu i equivalents a l'efectiu

L'efectiu i equivalents a l'efectiu inclouen l'efectiu en caixa i els dipòsits a la vista en entitats de crèdit.

3.10 Capital

El capital social està representat per accions ordinàries d'una sola classe.

Els costos d'emissió de noves accions o opcions es presenten directament contra el patrimoni net, com a menors reserves.

En el cas d'adquisició d'accions pròpies de la Societat, la contraprestació pagada, inclòs qualsevol cost incremental directament atribuïble, es dedueix del patrimoni net fins a la seva cancel·lació, emissió de nou o alienació. Quan aquestes accions es cancel·len, es reconeix el nominal minorant el capital social i la diferència entre el nominal i el cost en les reserves voluntàries. En el cas que les accions es venguessin, qualsevol import rebut, net de qualsevol cost incremental directament atribuïble i del corresponent efecte de l'impost sobre els guanys, s'inclou en el patrimoni net atribuïble als accionistes de la Societat.

3.11 Subvencions rebudes

Les subvencions que tinguin caràcter de reintegrables es registren com a passius fins complir les condicions per considerar-se no reintegrables, mentre que les subvencions no reintegrables es registren com ingressos directament imputats al patrimoni net i es reconeixen com a ingressos sobre una base sistemàtica i racional de forma correlacionada amb les despeses derivades de la subvenció. Les subvencions no reintegrables rebudes dels socis es registren directament en fons propis.

A aquests efectes, una subvenció es considera no reintegrable quan existeix un acord individualitzat de concessió de la subvenció, s'han complert totes les condicions establertes per a la seva concessió i no existeixen dubtes raonables que es cobrarà.

Les subvencions de caràcter monetari es valoren pel valor raonable de l'import concedit i les subvencions no monetàries pel valor raonable del bé rebut, referits ambdós valors al moment del seu reconeixement.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Les subvencions no reintegrables relacionades amb l'adquisició d'immobilitzat intangible, material i inversions immobiliàries s'imputen com a ingressos de l'exercici en proporció a l'amortització dels corresponents actius, o, en el seu cas, quan es produeixi la seva venda, correcció valorativa per deteriorament o baixa en balanç. Per la seva part, les subvencions no reintegrables relacionades amb despeses específiques es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys en el mateix exercici en el qual es meriten les corresponents despeses i les concedides per compensar dèficit d'explotació en l'exercici en el qual es concedeixen, llevat quan es destinen a compensar dèficit d'explotació d'exercicis futurs, doncs en aquest cas s'imputen en aquests exercicis.

3.12 Passius financers

Els passius financers, a efectes de la seva valoració, s'inclouran en alguna de les categories següents:

a) Passius financers a cost amortitzat

Amb caràcter general, s'inclouen en aquesta categoria els debits per operacions comercials i els debits per operacions no comercials.

Debits per operacions comercials: són aquells passius financers que s'originen en la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa amb pagament ajornat, i

Debits per operacions no comercials: són aquells passius financers que, no sent instruments derivats, no tenen origen comercial sinó que procedeixen d'operacions de préstec o crèdit rebuts per l'empresa.

Els préstecs participatius que tenen la característiques d'un préstec ordinari o comú també s'inclouen en aquesta categoria sense perjudici del tipus d'interès acordat (zero o per sota de mercat).

Valoració inicial

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda ajustada pels costos de transacció que els hi siguin directament atribuïbles.

No obstant això, els debits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual, així com els desemborsaments exigits per tercers sobre participacions, l'import del qual s'espera pagar en un curt termini, es valoren pel seu valor nominal, qual l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Valoració posterior

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

No obstant això, els debèits amb venciment no superior a un any, que es valoren inicialment pel seu valor nominal, continuen valorant-se per aquest import.

b) Passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys

En aquesta categoria s'inclouen els passius financers que compleixin alguna de les següents condicions:

Passius que es mantenen per a negociar.

Aquells designats irrevocablement des del moment del reconeixement inicial per a comptabilitzar-ho al valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, donat que:

S'elimina o redueix d'una manera significativa una incoherència o "asimetria comptable" amb altres instruments a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, o

Es gestiona un grup de passius financers o d'actius i passius financers i el seu rendiment s'avalua sobre la base del seu valor raonable d'acord amb una estratègia de gestió del risc o d'inversió documentada i es facilita informació del grup i també sobre la base del valor raonable al personal clau de la direcció.

Passius financers híbrids no segregables inclosos opcionalment i de forma irrevocable.

Valor inicial i posterior

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, sent aquest el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda. Els costos de transacció que els són directament atribuïbles es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

Després del reconeixement inicial els passius financers compresos en aquesta categoria es valoren a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

En el cas dels bons convertibles, el valor raonable del component de passiu es determina aplicant el tipus d'interès per bons no convertibles similars. Aquest import es comptabilitza com un passiu sobre la base del cost amortitzat fins a la seva liquidació en el moment de la seva conversió o venciment. La resta dels ingressos obtinguts s'assigna a l'opció de conversió que es reconeix en el patrimoni net.

En el cas de produir-se renegociació de deutes existents, es considera que no existeixen modificacions substancials del passiu financer quan el prestamista del nou préstec, és el mateix que el que va atorgar el préstec inicial i el valor actual dels fluxos d'efectiu, incloent les comissions netes, no difereix en més d'un 10% del valor actual dels fluxos d'efectiu pendents de pagar del passiu original calculat sobre aquest mateix mètode.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

3.13 Impuestos corrents i diferits

La despesa (ingrés) per impost sobre beneficis és l'import que, per aquest concepte, es merita en l'exercici i que comprèn tant la despesa (ingrés) per impost corrent com per impost diferit.

Tant la despesa (ingrés) per impost corrent com diferit es registra en el compte de pèrdues i guanys. No obstant això, es reconeix en el patrimoni net l'efecte impositiu relacionat amb partides que es registren directament en el patrimoni net.

Els actius i passius per impost corrent es valoraran per les quantitats que s'espera recuperar o pagar de les autoritats fiscals, d'acord amb la normativa vigent o aprovada i pendent de publicació en la data de tancament de l'exercici.

Els impostos diferits es calculen, d'acord amb el mètode del passiu, sobre les diferències temporàries que sorgeixen entre les bases fiscals dels actius i passius i els seus valors en llibres.

Malgrat això, si els impostos diferits sorgeixen del reconeixement inicial d'un actiu o un passiu en una transacció diferent d'una combinació de negocis que en el moment de la transacció no afecta ni al resultat comptable ni a la base imposable de l'impost no es reconeixen. L'impost diferit es determina aplicant la normativa i els tipus impositius aprovats o a punt d'aprovar-se en la data del balanç i que s'espera aplicar quan el corresponent actiu per impost diferit es realitzi o el passiu per impost diferit es liquidi.

Els actius per impostos diferits es reconeixen en la mesura en què resulti probable que es vagi a disposar de guanys fiscals futurs amb els quals poder compensar les diferències temporàries.

La Societat tributa en règim de declaració fiscal consolidada amb número d'identificació fiscal 0017/080 amb les societats filials S.A. Payá Miralles, MB Papeles Especiales, S.A. Celulosa de Levante S.A., Papeles Anoia S.A., Desvi S.A., Sociedad Española Zig-Zag S.A., Miquel y Costas Energia y Medio Ambiente S.A., Miquel y Costas Tecnologías S.A. Miquel y Costas Logística, S.A. Terranova Papers S.A. i Clariana, S.A. i en aquest sentit, les esmentades societats efectuen en el seu cas, la corresponent provisió de fons a la Societat que és la responsable davant l'Administració de la presentació i liquidació de l'Impost sobre Societats.

Quan es produeix un canvi en els tipus impositius, es procedeix a estimar de nou els imports d'impostos diferits d'actiu i passiu. Aquests imports es carreguen o abonen contra resultat o contra patrimoni net, en funció del compte en el qual es va carregar o abonar l'import original (Nota 25).

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

3.14 Prestacions als empleats

a) Obligacions per pensions

La Societat manté diferents compromisos per pensions en funció dels centres de treball.

- **Compromisos d'aportació definida:**

Un pla d'aportacions definides és aquell sota el qual la Societat realitza contribucions fixes a una entitat separada i no té cap obligació legal, contractual o implícita de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no disposés d'actius suficients per atendre els compromisos assumits.

Pels plans d'aportacions definides, la Societat paga aportacions a plans d'assegurances de pensions gestionats de forma pública o privada sobre una base obligatòria, contractual o voluntària. Un cop s'han pagat les aportacions, la Societat no té obligació de pagaments addicionals. Les contribucions es reconeixen com prestacions als treballadors quan es meriten. Les contribucions pagades per anticipat es reconeixen com un actiu en la mesura en què una devolució d'efectiu o una reducció dels pagaments futurs es troba disponible.

La Societat reconeix un passiu per les contribucions a realitzar quan, al tancament de l'exercici, figuren contribucions meritades no satisfetes.

La Societat té dos plans d'aportació definida fruit dels acords amb els representants dels treballadors per a la seva jubilació als 65 anys. El compromís de l'empresa és únicament realitzar unes aportacions anuals d'import predeterminat. Des de 2002, existeixen uns contractes d'assegurança col·lectiva pels quals l'entitat asseguradora garanteix als treballadors un rendiment determinat a les aportacions realitzades per la Societat.

Adicionalment els treballadors del Grup han tingut l'opció voluntària d'acollir-se al Pla de Previsió Social de Treballadors (PPSE) en curs la meritació del qual es realitza en tres anys (subjecte al compliment de les condicions establertes en l'esmentat Pla). El compromís de l'empresa és únicament realitzar unes aportacions tri anuals d'import predeterminat.

A més existeixen contractes d'assegurança d'aportacions definides a favor dels Consellers executius i personal d'Alta Direcció, subjectes al compliment de determinades condicions respectivament.

- **Compromisos de prestació definida:**

Els compromisos de prestació definida que manté la Societat són capitals a la jubilació (63 anys conforme al conveni col·lectiu estatal del sector del paper, pasta i cartró) i estan assegurats a través de contractes d'assegurança col·lectiva.

El passiu reconegut en el balanç és el net entre l'obligació meritada per serveis passats i qualsevol cost per serveis passats no reconegut, menys el valor de la pòlissa d'assegurança concertada, determinat pel valor de les obligacions assegurades.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

L'obligació meritada es calcula anualment per un actuari independent d'acord amb el mètode actuarial denominat "unitat de crèdit projectada". El valor actual de l'obligació es determina mitjançant mètodes actuuarials de càlcul i hipòtesis financeres i actuuarials no esbiaixades i compatibles entre si.

La política comptable seguida per al reconeixement de les pèrdues i guanys actuuarials que sorgeixen de l'ajust per l'experiència i canvis en les hipòtesis actuuarials es carreguen o abonen en el patrimoni net en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts en el període en el qual sorgeixen les mateixes.

Els costos per serveis passats es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys, excepte quan es tracti de drets revocables, en aquest cas, s'imputen al compte de pèrdues i guanys de forma lineal en el període que resta fins que els drets per serveis passats són irrevocables. No obstant, si sorgeix un actiu, els drets revocables s'imputen al compte de pèrdues i guanys de forma immediata, a no ser que sorgeixi una reducció en el valor actual de les prestacions que poden retornar a la Societat en forma de reemborsaments directes o de menors contribucions futures, i en aquest cas, el que s'imputa de forma immediata en el compte de pèrdues i guanys és l'excés sobre aquesta reducció.

b) Indemnitzacions per acomiadament

Excepte en el cas de causa justificada, la Societat està obligada a indemnitzar als seus treballadors quan cessin en els seus serveis. Davant l'absència de qualsevol necessitat previsible de finalització anormal del treball i donat que no reben indemnitzacions aquells treballadors que es jubilen o cessin voluntàriament en el seus serveis, els pagaments per indemnitzacions, quan sorgeixen, es carreguen a despesa en el moment en el qual es comunica la decisió d'efectuar l'acomiadament.

c) Compensacions basades en accions

La Societat té un pla de compensació a la Direcció, consistent en l'entrega d'opcions sobre accions, liquidable únicament en accions de Miquel y Costas & Miquel, S.A. Aquest pla es valora pel seu valor raonable en el moment inicial en què és atorgat mitjançant un mètode de càlcul financer generalment acceptat.

La imputació del seu valor al compte de pèrdues i guanys, com una despesa de personal, es realitza en base als exercicis que configuren el període de consolidació de l'opció, amb contrapartida al patrimoni net. A data de tancament, la Societat revisa les seves estimacions originals sobre el número d'opcions que s'espera arribin a ser exercibles i reconeix, si fos el cas, l'impacte d'aquesta revisió en el compte de pèrdues i guanys amb el corresponent ajust al patrimoni net.

3.15 Provisions i passius contingents

En general la provisió per responsabilitats correspon, en cas que sigui necessària la seva dotació, a l'import estimat per fer front a les responsabilitats probables o certes, nascudes de litigis en curs i per indemnitzacions i obligacions pendents de quantia estimable. La seva dotació s'efectua al naixement de la responsabilitat i en funció de la millor estimació, segons la informació disponible.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Les provisions es valoren pel valor actual dels desemborsaments que s'espera que siguin necessaris per liquidar l'obligació utilitzant un tipus abans d'impostos que reflecteixi les avaluacions del mercat actual del valor temporal del diner i els riscos específics de l'obligació. Si són significatius els ajustos en la provisió amb motiu de la seva actualització es reconeixen com una despesa financera conforme es van meritant.

Les provisions amb venciment inferior o igual a un any, amb un efecte financer no significatiu no es descompten.

La Societat, que realitza emissions de CO₂ en la seva activitat productiva, ha d'entregar en els primers mesos de l'exercici següent drets d'emissió equivalents a les emissions realitzades en l'exercici. L'obligació d'entrega de drets d'emissió per les emissions de CO₂ realitzades durant l'exercici es registra com a provisions dins de l'epígraf "Altres passius corrents" del balanç, havent-se registrat el cost corresponent a l'epígraf "Altres despeses d'explotació" del compte de pèrdues i guanys (veure Nota 26.6).

Per la seva part, es consideren passius contingents aquelles possibles obligacions sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada a que succeeixi o no un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la Societat. Aquests passius contingents no són objecte de registre.

3.16 Reconeixement d'ingressos

Els ingressos es reconeixen quan es transfereix el control dels béns o serveis als clients. En aquest moment els ingressos es registren per l'import de la contraprestació que s'espera tenir dret a canvi de la transferència dels béns i serveis compromesos derivats de contractes amb clients, així com altres ingressos no derivats de contractes amb clients que constitueixen l'activitat ordinària de la Societat. L'import registrat es determina deduint de l'import de la contraprestació per la transferència dels béns o serveis compromesos amb clients o altres ingressos corresponents a les activitats ordinàries de la Societat, l'import dels descomptes, devolucions, reduccions de preu, incentius o drets entregats a clients, així com l'impost sobre el valor afegit i altres impostos directament relacionats amb els mateixos que hagin de ser objecte de repercussió.

En els casos en els que en el preu fixat en els contractes amb clients existeix un import de contraprestació variable, s'inclou en el preu a reconèixer la millor estimació de la contraprestació variable en la mesura que sigui altament probable que no es produeixi una reversió significativa de l'import de l'ingrés reconegut quan posteriorment es resolgui la incertesa associada a la contraprestació variable. La Societat basa les seves estimacions considerant la informació històrica, tenint en compte el tipus de client, el tipus de transacció i els termes concrets de cada acord.

a) Venda de béns

Les vendes es reconeixen quan s'ha transferit el control dels productes, és a dir, quan els productes s'entreguen al client. El lliurament es produeix quan els productes s'han posat a disposició del client i aquest ha acceptat els productes d'acord amb el contracte de venda, i la cobrabilitat de les corresponents comptes a cobrar està raonablement assegurada.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Els ingressos es registren pel valor raonable de la contraprestació a rebre, menys devolucions, rebaixes, descomptes i l'impost sobre el valor afegit, i representen els imports a cobrar per la Societat.

b) Prestació de serveis

Els ingressos derivats de contractes per prestació de serveis es reconeixen generalment en el període en què es presten els serveis sobre una base lineal durant el període de duració del contracte no existint al tancament de l'exercici percentatges de realització de les operacions de prestacions de serveis.

c) Ingressos per interessos

Els ingressos per interessos dels actius financers valorats a cost amortitzat, es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu. Quan un compte a cobrar pateix una pèrdua per deteriorament del valor, la Societat redueix el valor comptable al seu import recuperable descomptant els fluxos futurs d'efectiu estimats al tipus d'interès efectiu original de l'instrument i continua portant el descompte com menys ingrés per interessos. Els ingressos per interessos de préstecs que hagin sofert pèrdues per deteriorament del valor es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

d) Ingressos per dividends

Els ingressos per dividends es reconeixen com ingressos en el compte de pèrdues i guanys quan s'estableix el dret a rebre el cobrament, sempre i quan, des de la data d'adquisició, la participada o qualsevol societat del grup participada per aquesta última ha generat beneficis per un import superior als fons propis que es distribueixen. No obstant l'anterior, si els dividends distribuïts procedeixen inequívocament de resultats generats amb anterioritat a la data d'adquisició perquè s'han distribuït imports superiors als beneficis generats per la participada des de l'adquisició, no es reconeixen com ingressos, i minoren el valor comptable de la inversió.

3.17 Arrendaments

- Quan la Societat és l'arrendatari – Arrendament financer

Els arrendaments financers es reconeixen a l'inici del contracte i al valor present dels pagaments mínims per l'arrendament. Cada pagament per arrendament es desglossa entre la reducció del deute i la càrrega financera, de forma que s'obtingui un tipus d'interès constant sobre el saldo del deute financer pendent d'amortitzar. L'obligació de pagament derivada de l'arrendament, neta de la càrrega financera, es reconeix dins dels deutes a pagar. La part d'interès de la càrrega financera es carrega al compte de pèrdues i guanys. L'immobilitzat material adquirit sota contractes d'arrendament financer s'amortitza durant la vida útil de l'actiu, amb compromís ferm d'adquisició.

- Quan la Societat és l'arrendatari – Arrendament operatiu

Els arrendaments en els quals l'arrendador conserva una part important dels riscos i avantatges derivats de la titularitat es classifiquen com arrendaments operatius. Els pagaments en concepte d'arrendament operatiu es carreguen en el compte de pèrdues i guanys sobre una base lineal durant el període d'arrendament.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

3.18 Medi ambient

Els costos derivats de les actuacions empresarials encaminades a la protecció i millora del medi ambient es comptabilitzen com a despesa de l'exercici en el qual s'incorren. Per a considerar-los com incorporació a l'immobilitzat intangible o material s'apliquen els mateixos criteris que per a la resta dels immobilitzats.

3.19 Transaccions en moneda diferent a l'euro

a) Moneda funcional i de presentació

Les partides incloses en els Comptes Anuals de la Societat es valoren utilitzant la moneda de l'entorn econòmic principal en el qual l'entitat opera (moneda funcional). Els Comptes Anuals s'estableixen en euros, que és la moneda de presentació de la Societat.

b) Transaccions i saldos

Les transaccions en moneda diferent a l'euro es registren comptablement pel seu contravalor en euros, utilitzant els tipus de canvi vigents en els períodes en què es realitzen. Els beneficis o pèrdues per les diferències de canvi sorgides en la cancel·lació dels saldos que provenen de transaccions amb moneda estrangera, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen, excepte si es difereixen en patrimoni net com les cobertures de fluxos d'efectiu qualificades i les cobertures d'inversió neta qualificades.

Els canvis en el valor raonable de títols monetaris denominats en moneda estrangera classificats com a disponibles per a la venda són analitzats entre diferències de conversió resultants de canvis en el cost amortitzat del títol i altres canvis en el valor comptable del títol. Les diferències de conversió es reconeixen en el resultat de l'exercici i altres canvis en el valor comptable es reconeixen en el patrimoni net.

Les diferències de conversió sobre partides no monetàries, tals com instruments de patrimoni mantinguts a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, es presenten com part del guany o de la pèrdua en el valor raonable. Les diferències de conversió sobre partides no monetàries, tals com instruments de patrimoni classificats com actius financers disponibles per a la venda, s'inclouen en el patrimoni net.

Els saldos vius al tancament de l'exercici, en monedes diferents a l'euro, es valoren en euros als tipus de canvi del tancament de l'exercici, reconeixent-se com a despeses o ingressos les pèrdues o beneficis nets de canvi.

Els saldos en moneda diferent a l'euro corresponents als comptes de tresoreria al tancament de l'exercici es valoren en euros als tipus de canvi vigents al tancament de l'exercici, reconeixent-se els beneficis o pèrdues en el compte de pèrdues i guanys.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

3.20 Transaccions entre parts vinculades

Amb caràcter general, les operacions entre empreses del Grup es comptabilitzen en el moment inicial pel seu valor raonable. En el seu cas, si el preu acordat difereix del seu valor raonable, la diferència es registra atenent a la realitat econòmica de l'operació. La valoració posterior es realitza conforme al que es preveu en les corresponents normes.

4 Gestió del risc financer

4.1 Factors del risc financer

Les activitats de la Societat estan exposades a diversos riscos financers que es gestionen mitjançant l'aplicació de sistemes d'identificació, avaluació i cobertura. El model de gestió dels riscos en la Societat tracta de minimitzar els efectes potencials adversos sobre la rendibilitat financera de la mateixa.

La gestió del risc financer en la Societat està controlat pel Comitè d'Auditoria, la Comissió de Direcció i el Departament Financer Corporatiu d'acord amb les normes internes de gestió en vigor. Aquests identifiquen i avaluen els riscos financers amb el suport de les unitats operatives del Grup. Les normes i pràctiques internes de gestió proporcionen polítiques escrites per la gestió del risc global, així com per a àrees concretes com risc de tipus de canvi, risc de crèdit, risc de liquiditat i risc de tipus d'interès.

4.1.1 Risc del tipus de canvi

La Societat opera en l'àmbit internacional i, per tant, està exposada al risc del tipus de canvi per operacions en divises, especialment el dòlar nord-americà, que representa la major part de les transaccions en moneda estrangera. El risc de tipus de canvi sorgeix de transaccions comercials reconegudes com actius i passius denominats en una moneda funcional que no és la moneda funcional de la Societat que donaran lloc a fluxos monetaris.

Per la gestió del risc, la Societat utilitza principalment contractes externs de cobertura de risc de tipus de canvi tals com assegurances de canvi, opcions i estructures en divisa.

4.1.2 Risc de crèdit comercial

Els comptes a cobrar que posseeix la Societat corresponen a clients situats en àrees geogràfiques molt diverses i és el coneixement d'aquests i el seguiment de la seva activitat el que permet avançar-se a possibles situacions de risc i, en el seu cas, a la seva mitigació.

Amb tot, és clau per la Societat l'adequat control del risc de crèdit comercial i per aquest motiu internament té implementada una estricta política de crèdits que inclou, a més de l'anàlisi previ del client, l'assegurament extern dels principals riscos.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

4.1.3 Risc de liquiditat

La gestió prudent del risc de liquiditat implica mantenir el suficient efectiu, disposar de les facilitats de crèdit compromeses i tenir la capacitat per liquidar posicions de mercat.

Per a aquest objectiu la Societat disposa, a més dels excedents invertits en actius suficientment líquids, de línies de crèdit compromeses per valor suficient per finançar les variacions del seu capital circulant.

El Departament de Tresoreria inverteix els excedents d'efectiu en instruments financers amb venciments adequats o liquiditat suficient per proporcionar la folgança suficient emmarcada en la política d'inversions financeres, en la qual preval el baix risc front la rendibilitat, per al que es verifica el ratí creditici o que la solvència de les entitats emissores sigui reconeguda.

4.1.4 Risc dels tipus d'interès

El risc de tipus d'interès de la Societat sorgeix dels recursos aliens a llarg termini. El reduït nivell d'apalancament i els controls interns existents per a la identificació i avaluació del risc fa que no sigui necessari implementar instruments de cobertura del tipus d'interès complementaris.

Als nivells d'endeutament amb entitats de crèdit de l'exercici 2023, l'efecte d'una variació de 50 punts bàsics del tipus d'interès hauria suposat un augment o disminució de les despeses financeres de la Societat per al proper exercici d'aproximadament 170 milers d'euros (170 milers d'euros al 2022).

4.1.5 Risc de mercat

El principal component de costos en l'activitat de la Societat és el preu de l'adquisició de la pasta de paper. Els proveïdors d'aquesta matèria primera tenen capacitat suficient per satisfer la demanda del mercat i els preus estan principalment influïts per les lleis de l'oferta i la demanda.

L'activitat productiva de la Societat necessita recursos hídrics per al seu procés productiu. Tot i que els processos actuals reaprofiten re-circulant en gran mesura aquest recurs, a causa de l'augment de les temperatures mitjanes del planeta i la sequera, pot augmentar el risc d'estrès hídric. La Societat ha invertit en tecnologies que permeten reduir el consum d'aigua i històricament no ha tingut problemes d'abastament.

En relació a les inversions financeres, a tancament de l'exercici, no existeixen inversions financeres amb risc de deteriorament que no es trobin degudament aprovisionades al tancament, tampoc es realitzen operacions amb derivats que no siguin pròpiament de cobertura i els actius afectes als plans de pensions estan degudament assegurats.

4.1.6 Risc de capital

Els objectius de la Societat en relació amb la gestió del capital són el salvaguardar la capacitat del mateix per a continuar com empresa en funcionament per procurar un rendiment per als accionistes i per mantenir una estructura òptima de capital.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

La Societat fa seguiment del capital d'acord amb l'índex d'apalancament. Aquest índex es calcula com el deute net dividit entre el patrimoni net. El deute net es calcula com el total de recursos aliens (incloent els recursos aliens corrents i no corrents) menys l'efectiu i les inversions financeres temporals.

L'índex d'apalancament tant a 31 de desembre de 2023 com a 31 de desembre 2022 no és aplicable a causa que la Societat disposa d'un volum de recursos disponibles i realitzables que cobreix en excés el deute amb entitats de crèdit:

	31-12-2023	31-12-2022
Total patrimoni net	235.188	221.327
Endeutament financer net:		
Endeutament financer L.T.	26.541	27.468
Endeutament financer C.T.	17.138	15.106
Tresoreria i Inv. Financeres C.T.	(62.299)	(42.140)
Inversions Financeres L.T	(23.479)	(17.940)
Endeutament financer net total	(42.099)	(17.506)
Índex d'apalancament	No aplicable	No aplicable

4.2 Estimació del valor raonable

S'assumeix que el valor en llibres dels crèdits i dèbits per operacions comercials s'aproxima al seu valor raonable, degut a que els seus venciments són inferiors a l'any.

El valor raonable dels instruments financers que es comercialitzen en mercats actius (tals com els títols mantinguts per negociar i els disponibles per a la venda) es basa en els preus de mercat a la data del balanç. El preu de cotització de mercat que s'utilitza per als actius financers és el preu corrent comprador.

El valor raonable dels instruments financers que no cotitzen en un mercat actiu es determina utilitzant tècniques de valoració. La Societat utilitza una varietat de mètodes i realitza hipòtesis que es basen en les condicions de mercat existents a cadascuna de les dates del balanç.

El valor raonable dels passius financers s'estima descomptant els fluxos contractuals futurs d'efectiu al tipus d'interès corrent del mercat que està disponible per la Societat per instruments financers similars.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

5 Immobilitzat intangible

El detall i moviment de les partides incloses a l'Immobilitzat intangible per als exercicis 2023 i 2022 és el següent:

Concepte	Propietat industrial	Despeses I+D	Aplicacions informàtiques	Actius intangibles en curs	Total
Saldo a 31-12-2021	102	-	568	289	959
Cost	136	961	7.951	289	9.337
Amortització acumulada	(34)	(961)	(7.383)	-	(8.378)
Import net en llibres	102	-	568	289	959
Altes	-	-	-	303	303
Altres transferències/traspassos	-	-	476	(476)	-
Baixes	-	-	-	-	-
Dotació per amortització	(20)	-	(379)	-	(399)
Baixes amortització	-	-	-	-	-
Altres transferències/traspassos Amort	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2022	82	-	665	116	863
Cost	136	961	8.427	116	9.640
Amortització acumulada	(54)	(961)	(7.762)	-	(8.777)
Import net en llibres	82	-	665	116	863
Altes	-	-	-	381	381
Altres transferències/traspassos	-	-	286	(284)	2
Baixes	-	(2)	-	-	(2)
Dotació per amortització	(20)	-	(404)	-	(424)
Baixes amortització	-	2	-	-	2
Saldo a 31-12-2023	62	-	547	213	822
Cost	136	959	8.713	213	10.021
Amortització acumulada	(74)	(959)	(8.166)	-	(9.199)
Import net en llibres	62	-	547	213	822

a) Despeses d'investigació i desenvolupament

A 31 de desembre de 2023 i 2022 no hi ha despeses d'investigació i desenvolupament pendents d'amortitzar.

Les despeses per investigació i desenvolupament no activades durant l'exercici 2023 s'eleva a 104 milers d'euros (146 milers d'euros en l'exercici 2022).

b) Immobilitzat intangible totalment amortitzat

L'import en llibres dels actius intangibles que es troben totalment amortitzats i que encara estan en condicions d'ús s'eleva a 31 de desembre de 2023 a 8.491 milers d'euros (8.143 milers d'euros a 31 de desembre de 2022).

c) Despeses financeres capitalitzades

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han capitalitzat despeses financeres com a major valor dels actius intangibles.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

d) Immobilitzat intangible comercialitzat amb empreses del Grup

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han produït vendes d'immobilitzat intangible a empreses del Grup i associades.

e) Actius intangibles no afectes a l'explotació

A 31 de desembre de 2023 i 2022 no existeixen actius intangibles no afectes a l'explotació.

f) Actius afectes a garanties i restriccions a la titularitat

A 31 de desembre de 2023 i 2022 no existeixen actius intangibles subjectes a restriccions de titularitat o pignorats com a garanties de passius.

g) Compromisos de compra

La Societat no té compromisos d'adquisició d'immobilitzats intangibles a data de tancament del present exercici.

h) Treballs realitzats per la Societat per al seu propi immobilitzat

Les altes de l'exercici 2023 inclouen 64 milers d'euros (49 milers d'euros a l'exercici 2022) corresponents a treballs efectuats per la Societat per al propi immobilitzat.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

6 Immobilitzat material

El detall i moviment de les partides incloses en l'Immobilitzat material per als exercicis 2023 i 2022 és el següent:

Concepte	Terrenys i construccions	Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	Immobilitzat en curs i bestretes	Total
Saldo a 31-12-2021	20.252	56.325	7.948	84.525
Cost	28.580	203.456	7.948	239.984
Amortització acumulada	(8.328)	(147.131)	-	(155.459)
Valor comptable	20.252	56.325	7.948	84.525
Altes	-	493	6.387	6.880
Altres transferències i traspasos	1.940	9.297	(11.237)	-
Baixes	(312)	(2.339)	-	(2.651)
Dotació per amortització	(858)	(7.964)	-	(8.822)
Baixes per amortització	312	2.110	-	2.422
Saldo a 31-12-2022	21.334	57.922	3.098	82.354
Cost	30.208	210.907	3.098	244.213
Amortització acumulada	(8.874)	(152.985)	-	(161.859)
Valor comptable	21.334	57.922	3.098	82.354
Altes	7	430	5.594	6.031
Altres transferències i traspasos	378	2.986	(3.366)	(2)
Baixes	(8)	(2.358)	-	(2.366)
Dotació per amortització	(823)	(7.653)	-	(8.476)
Baixes per amortització	8	1.451	-	1.459
Saldo a 31-12-2023	20.896	52.778	5.326	79.000
Cost	30.585	211.965	5.326	247.876
Amortització acumulada	(9.689)	(159.187)	-	(168.876)
Valor comptable	20.896	52.778	5.326	79.000

Qualsevol immobilitzat en curs es presenta classificat en funció de la seva naturalesa, com immobilitzat material o actiu intangible.

Les addicions de l'exercici 2023 s'eleva a 6.031 milers d'euros (6.880 milers d'euros al 2022) i corresponen bàsicament a altes d'immobilitzacions en curs derivades de la contínua inversió realitzada per la Societat.

a) Valor dels terrenys

En l'epígraf de Terrenys i Construccions s'inclouen terrenys per import de 1.198 milers d'euros l'any 2023 (1.198 milers d'euros l'any 2022).

b) Pèrdues per deteriorament

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han reconegut ni revertit correccions valoratives per deteriorament per cap immobilitzat material.

La Societat té establerts processos de control adequats per identificar indicis de possibles pèrdues per deteriorament.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

c) Actualitzacions realitzades d'acord amb el RD-Llei 7/1996, de 7 de juny

En l'exercici 1996, Miquel y Costas & Miquel, S.A., es va acollir a l'actualització de balanços regulada en el Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny, incrementant el valor de cost de l'immobilitzat material en un import total de 5.785 milers d'euros en base a la taula de coeficients d'actualització publicats en el Reial Decret 2607/1996, de 20 de desembre. El valor net comptable dels elements actualitzats a 31 de desembre de 2023 és de 493 milers d'euros (505 milers d'euros al 2022), sent el càrrec per amortització de l'exercici de 12 milers d'euros al 2023 (14 milers d'euros al 2022). Durant l'exercici 2023 no s'han donat de baixa immobilitzats acoïllits al RDL 7/1996 (91 milers d'euros al 2022) els quals es troben totalment amortitzats.

El seu desglossament per a cada partida és el següent:

31-12-2023				
Immobilitzat	Cost	Amortització acumulada	Pèrdues per deteriorament	Valor en llibres
Terrenys	203	-	-	203
Immobles	720	(430)	-	290
Instal·lacions tècniques i maquinària	2.555	(2.555)	-	-
Altres immobilitzats materials	6	(6)	-	-
Total	3.484	(2.991)	-	493

31-12-2022				
Immobilitzat	Cost	Amortització acumulada	Pèrdues per deteriorament	Valor en llibres
Terrenys	203	-	-	203
Immobles	720	(418)	-	302
Instal·lacions tècniques i maquinària	2.555	(2.555)	-	-
Altres immobilitzats materials	6	(6)	-	-
Total	3.484	(2.979)	-	505

Com es va informar en exercicis anteriors, havent-se complert els requisits recollits en el Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de Juny, la Societat va procedir al traspàs de l'esmentada reserva de revalorització a reserves voluntàries.

d) Actualitzacions realitzades a l'empara del RD-Llei 16/2012, de 27 de desembre

La Societat va procedir a actualitzar determinats actius immobilitzats recollits en el seu balanç al 31 de desembre de 2012, de conformitat amb la Llei 16/2012, de 27 de desembre. L'efecte net d'aquesta actualització sobre l'immobilitzat material a 1 de gener de 2013 va ser de 7.177 milers d'euros. La dotació a l'amortització de l'exercici 2023 s'eleva a 41 milers d'euros (60 milers d'euros al 2022).

Durant l'exercici 2023 s'han donat de baixa immobilitzats acoïllits al RDL 16/2012 per un valor brut de 85 milers d'euros, els quals es trobaven totalment amortitzats (60 milers d'euros al 2022, els quals es trobaven totalment amortitzats).

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

El seu desglossament per a cada partida és el següent:

31-12-2023				
Immobilitzat	Cost	Amortització acumulada	Pèrdues per deteriorament	Valor en llibres
Terrenys i construccions	766	(298)	-	468
Instal·lacions tècniques i maquinària	5.267	(5.254)	-	13
Altres immobilitzat material	19	(19)	-	-
Total	6.052	(5.571)	-	481

31-12-2022				
Immobilitzat	Cost	Amortització acumulada	Pèrdues per deteriorament	Valor en llibres
Terrenys i construccions	766	(273)	-	493
Instal·lacions tècniques i maquinària	5.352	(5.323)	-	29
Altres immobilitzat material	19	(19)	-	-
Total	6.137	(5.615)	-	522

e) Béns adquirits o venuts a empreses del Grup i associades

No s'han produït compres d'immobilitzat material a empreses del Grup i associades durant l'exercici 2023 ni durant l'exercici 2022.

L'exercici 2023 s'han produït dues vendes de l'immobilitzat material a empreses del Grup i associades per import de 1.657 milers d'euros que generen un benefici de 1.214 milers d'euros (105 milers d'euros el 2022, generant un benefici de 74 milers d'euros).

f) Despeses financeres capitalitzades

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han capitalitzat despeses financeres.

g) Immobilitzat material no afecte a l'explotació

No existeixen actius materials no afectes a explotació.

h) Béns totalment amortitzats

L'import en llibres de l'immobilitzat material que es troba totalment amortitzat, i encara en ús, a 31 de desembre de 2023 s'eleva a 111.662 milers d'euros (105.338 milers d'euros a 31 de desembre de 2022).

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

i) Treballs realitzats per la Societat per al seu propi immobilitzat

Les altes de l'exercici 2023 inclouen 405 milers d'euros (367 milers d'euros en l'exercici 2022) corresponents a treballs efectuats per la Societat per al seu propi immobilitzat.

j) Béns sota arrendament financer

A 31 de desembre de 2023 i 2022 no hi ha béns en règim d'arrendament financer.

k) Béns sota arrendament operatiu

La Societat explota directament mitjançant arrendament operatiu les instal·lacions de S.A. Payá Miralles i la planta de Pla de la Barquera de Papeles Anoia, S.A.

l) Assegurances

La Societat té contractades pòlisses d'assegurança per cobrir els riscos a què estan subjectes els elements de l'immobilitzat material. La cobertura d'aquestes pòlisses es considera suficient.

m) Actius afectes a garanties i restriccions a la titularitat

A 31 de desembre de 2023 i 2022 no existeixen immobilitzats materials significatius subjectes a restriccions de titularitat o pignorats com garanties de passius.

n) Compromisos de compra

La Societat té compromisos d'adquisició d'immobilitzats materials per import de 1.820 milers d'euros al tancament de l'exercici 2023, principalment deguts a rehabilitació de cobertes i instal·lació de plaques fotovoltaiques i a l'adequació de les instal·lacions contra incendi (no en tenia cap significatiu al tancament de l'exercici 2022).

o) Immobilitzat material situat a l'estranger

A 31 de desembre de 2023 i 2022 la Sociedad no té situada a l'estranger cap inversió en immobilitzats materials.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

7 Anàlisi d'instruments financers

El valor en llibres de cadascuna de les categories d'instruments financers a 31 de desembre de 2023 és el següent:

31-12-2023				
	Crèdits a empreses del grup	Dipòsits i fiances constituïdes	Particip. en empreses del Grup	Valors representatius de deute
Actius financers a llarg termini				
Actius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 10)	-	-	-	-
Actius financers a cost amortitzat (Nota 9)	12.579	1.871	-	23.412
Actius financers a cost (Nota 8)	-	-	28.773	12
Actius a valor raonable amb canvis en el patrimoni net (Nota 11)	-	-	-	55
Total	12.579	1.871	28.773	23.479

31-12-2023				
	Crèdits i saldos amb empreses del grup	Clients per vendes i prestacions de serveis	Altres deutors	Valors representatius de deute
Actius financers a curt termini				
Actius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 10)	-	-	-	-
Actius financers a cost amortitzat (Nota 9)	47.490	40.604	43.814	501
Actius financers a cost (Nota 8)	-	-	-	-
Actius a valor raonable amb canvis en el patrimoni net (Nota 11)	-	-	-	-
Total	47.490	40.604	43.814	501

31-12-2023					
	Deutes amb entitats de crèdit	Deutes i saldos amb empreses del grup	Proveïdors	Altres creditors	Altres passius no corrents
Passius financers a llarg termini					
Passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 10)	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat (Nota 19)	26.541	-	-	-	-
Total	26.541	-	-	-	-

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

31-12-2023					
	Deutes amb entitats de crèdit	Deutes i saldos amb empreses del grup	Proveïdors	Altres creditors	Altres passius corrents
Passius financers a curt termini					
Passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 10)	-	-	-	-	10
Passius financers a cost amortitzat (Nota 19)	17.138	44.063	12.257	788	4.688
Total	17.138	44.063	12.257	788	4.698

El valor en llibres de cada una de les categories d'instruments financers a 31 de desembre de 2022 és el següent:

31-12-2022				
	Crèdits a empreses del grup	Dipòsits i fiances constituïdes	Particip. en empreses del Grup	Valors representatius de deute
Actius financers a llarg termini				
Actius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 10)	-	-	-	-
Actius financers a cost amortitzat (Nota 9)	13.996	1.827	-	12.823
Actius financers a cost (Nota 8)	-	-	28.714	12
Actius a valor raonable amb canvis en el patrimoni net (Nota 11)	-	-	-	5.105
Total	13.996	1.827	28.714	17.940

31-12-2022				
	Crèdits i saldos amb empreses del grup	Clients per vendes i prestacions de serveis	Altres deutors	Valors representatius de deute
Actius financers a curt termini				
Actius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 10)	-	-	-	36
Actius financers a cost amortitzat (Nota 9)	45.506	41.974	36.998	-
Actius financers a cost (Nota 8)	-	-	-	-
Actius a valor raonable amb canvis en el patrimoni net (Nota 11)	-	-	-	-
Total	45.506	41.974	36.998	36

31-12-2022					
	Deutes amb entitats de crèdit	Deutes i saldos amb empreses del grup	Proveïdors	Altres creditors	Altres passius no corrents
Passius financers a llarg termini					
Passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 10)	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat (Nota 19)	27.468	-	-	-	-
Total	27.468	-	-	-	-

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

31-12-2022					
	Deutes amb entitats de crèdit	Deutes i saldos amb empreses del grup	Proveïdors	Altres creditors	Altres passius corrents
Passius financers a curt termini					
Passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 10)	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat (Nota 19)	15.106	41.734	17.906	756	7.342
Total	15.106	41.734	17.906	756	7.342

8 Actius financers a cost

El detall i moviment de les partides incloses en actius financers a cost durant els exercicis 2023 i 2022 és el següent:

Concepte	Participacions en empreses del grup	Crèdits en empreses del grup i associades	Total
Saldo a 31-12-2021	29.033	12	29.045
Cost	29.033	12	29.045
Valor comptable	29.033	12	29.045
Altes	3	-	3
Baixes	-	-	-
Provisió deprecació participacions	(322)	-	(322)
Traspàs a curt termini	-	-	-
Saldo a 31-12-2022	28.714	12	28.726
Cost	29.036	12	29.045
Depreciació acumulada	(322)	-	(322)
Valor comptable	28.714	12	28.726
Altes	-	-	-
Baixes	-	-	-
Reversió deprecació participacions	59	-	59
Traspàs a curt termini	-	-	-
Saldo a 31-12-2023	28.773	12	28.785

El moviment de l'exercici 2023 correspon principalment a la provisió per deprecació de la seva participada Clariana, S.A. per import de 59 milers d'euros.

El moviment de l'exercici 2022 va correspondre principalment a la provisió per deprecació de la seva participada Clariana, SA per import de 322 milers d'euros.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

El detall de participacions en empreses del Grup, a 31 de desembre de 2023 és el següent:

Raó social	Fracció del capital		Drets de vot	
	Directe %	Indirecte %	Directe %	Indirecte %
S.A., Payá Miralles	99,89	0,11	99,89	0,11
Celulosa de Levante, S.A.	97,41	2,59	97,41	2,59
Papeles Anoia, S.A.	99,00	1,00	99,00	1,00
Desvi, S.A.	96,67	3,33	96,67	3,33
Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	93,47	6,53	93,47	6,53
M.B. Papeles Especiales, S.A.	99,9958	0,0042	99,9958	0,0042
Miquel y Costas Tecnologies, S.A.	45,00	55,00	45,00	55,00
Terranova Papers, S.A.	41,17	58,83	41,17	58,83
Miquel y Costas Logística, S.A.	50,00	50,00	50,00	50,00
Clariana, S.A.	60,00	40,00	60,00	40,00

El detall de participacions en empreses del Grup, a 31 de desembre de 2022 és el següent:

Raó social	Fracció del capital		Drets de vot	
	Directe %	Indirecte %	Directe %	Indirecte %
S.A., Payá Miralles	99,89	0,11	99,89	0,11
Celulosa de Levante, S.A.	97,41	2,59	97,41	2,59
Papeles Anoia, S.A.	99,00	1,00	99,00	1,00
Desvi, S.A.	96,67	3,33	96,67	3,33
Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	93,47	6,53	93,47	6,53
M.B. Papeles Especiales, S.A.	99,9958	0,0042	99,9958	0,0042
Miquel y Costas Tecnologies, S.A.	45,00	55,00	45,00	55,00
Terranova Papers, S.A.	41,17	58,83	41,17	58,83
Miquel y Costas Logística, S.A.	50,00	50,00	50,00	50,00
Clariana, S.A.	60,00	40,00	60,00	40,00

El domicili social i les activitats de les empreses del Grup són les següents:

- S.A., Payá Miralles, amb domicili social al carrer San Antonio nº 18, 46920- Mislata, València; té per objecte social, entre d'altres, les activitats relacionades amb l'explotació industrial i comercial dels negocis de fabricació de paper i l'elaboració de tota classe de manipulats de paper de fumar, així com l'adquisició, venda i arrendament de tota classe de béns mobles i immobles per l'activitat empresarial. Té llogades les seves instal·lacions industrials a Miquel y Costas & Miquel S.A.
- Celulosa de Levante, S.A. amb domicili social a la carretera C-42, KM 8,5, 43500-Tortosa, Tarragona; el seu objecte social comprèn la fabricació i comercialització de pasta de cel·lulosa i els seus derivats en diverses modalitats i qualitats. Dins del marc d'aquest objecte, fabrica pastes a partir del cànem, lli, sisal, jute, cotó i altres plantes anuals.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

- Papeles Anoia, S.A., amb domicili social al carrer Tuset nº 8, 08006 -Barcelona, té per objecte social principalment la transformació, acabat, manipulat, tractament, comercialització, exportació i importació de tota classe de papers i de tot tipus de productes relacionats amb el tabac, així com de productes simples i complexos compostats de cel·lulosa, paper, plàstic, alumini, parafines i altres matèries d'origen divers. Addicionalment el seu objecte social contempla les activitats empresarials vinculades als béns immobles per a la indústria.
- Desvi, S.A. amb domicili social al carrer Tuset, nº 10, 08006-Barcelona; el seu objecte social comprèn la intermediació comercial en tot tipus de productes i tecnologies de tercers vinculats al paper de tota classe, la creació, promoció, protecció, explotació i intermediació de signes distintius, patents i altres béns de propietat industrial així com la inversió en la promoció i desenvolupament d'empreses industrials o comercials.
- Sociedad Española Zig Zag, S.A., amb domicili social al carrer Tuset nº 10, 08006 Barcelona; el seu objecte social contempla la venda de tota classe de paper, especialment el de fumar, així com d'articles relacionats amb la indústria del paper i del tabac.
- M.B. Papeles Especiales, S.A., amb domicili social al carrer Tuset nº 10, 08006-Barcelona; el seu objecte social estableix com activitats principals la fabricació, comercialització, promoció, distribució, importació i exportació de tota classe de paper, en particular de papers especials i els seus transformats i manipulats.
- Miquel y Costas Tecnologías, S.A. amb domicili social al carrer Tuset nº 8-10, 08006 Barcelona; el seu objecte social comprèn, entre d'altres, les activitats de disseny i d'instal·lació de productes, solucions, aplicacions i sistemes de tecnologia industrial, la realització de tota classe de projectes així com la consultoria d'organització, industrial, I+D+I, qualitat i medi ambient.
- Terranova Papers, S.A. amb domicili social al carrer Tuset nº 10, 08006- Barcelona; el seu objecte social contempla la fabricació, comercialització, promoció, distribució, importació i exportació de papers especials per a la indústria de sectors com l'alimentació i la filtració, entre d'altres.
- Miquel y Costas Logística, S.A., amb domicili social al carrer Tuset nº 10, 08006 Barcelona; té per objecte social la transformació, acabat, manipulat, tractament, comercialització, exportació i importació de papers de tota classe i de productes vinculats. També comprèn la realització de serveis logístics d'emmagatzematge, transport i distribució de mercaderies, primeres matèries, productes i maquinària, així com l'assessorament i assistència tècnica en la prestació d'aquests serveis.
- Clariana, S.A., amb domicili social a Vila-Real (Castelló) avinguda Alemanya 48; el seu objecte social contempla la producció i comercialització de paper i en general, de béns destinats al sector de la papereria: la promoció, gestió i desenvolupament de tot tipus d'operacions immobiliàries i urbanístiques, la venda i explotació, fins i tot en arrendament, de les finques, edificis, habitatges i locals i immobles, en general, qualsevol que sigui el seu destí, resultants de l'activitat.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Cap de les empreses del Grup en les quals la Societat té participació cotitza a Borsa. Tanmateix, totes les societats tenen la mateixa data de tancament de l'exercici.

Els imports del capital, reserves, resultat de l'exercici i altra informació d'interès, segons apareixen als Comptes anuals individuals de les empreses, al 31 de desembre del 2023 són els següents:

Societat	Capital	Reserves (*)	Resultat explotació	Resultat exercici	Valor comptable a la matriu	Dividends rebuts (Nota 29)
S.A., Payá Miralles (2)	1.878	8.098	1.412	1.166	4.855	799
Celulosa de Levante, S.A. (1)	1.503	50.662	8.871	7.081	1.865	3.409
Papeles Anoia, S.A. (1)	2.054	10.090	3.765	2.931	2.321	2.475
Desvi, S.A. – consolidat (2)	3.000	14.562	3.763	2.047	5.821	-
Sociedad Española Zig-Zag S.A (2)	60	323	-	2	183	-
M.B. Papeles Especiales, S.A. (1)	722	33.907	(6.718)	(4.756)	4.834	-
Miquel y Costas Tecnologías, S.A. (2)	500	1.571	99	427	252	176
Terranova Papers, S.A. (1)	12.000	4.520	10.761	7.908	8.303	-
Miquel y Costas Logística, S.A. (1)	100	3.965	1.954	1.471	50	150
Clariana, S.A. (1)	157	254	395	94	289	-
Total	21.974	127.952	24.302	18.370	28.773	7.009

(1) Societats auditades per la firma d'auditoria PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

(2) Societats no auditades.

(*) Inclou reserves, primes d'emissió, ajustos de valor, resultats d'exercicis anteriors i altres aportacions de socis

Els imports del capital, reserves, resultat de l'exercici i altra informació d'interès, segons apareixen als Comptes anuals individuals de les empreses, al 31 de desembre del 2022 són els següents:

Societat	Capital	Reserves (*)	Resultat explotació	Resultat exercici	Valor comptable a la matriu	Dividends rebuts (Nota 29)
S.A., Payá Miralles (2)	1.878	7.995	1.320	903	4.855	799
Celulosa de Levante, S.A. (1)	1.503	49.718	5.269	4.461	1.865	4.383
Papeles Anoia, S.A. (1)	2.054	9.727	3.650	2.864	2.321	2.376
Desvi, S.A. – consolidat (2)	3.000	9.140	3.522	965	5.821	-
Sociedad Española Zig-Zag S.A (2)	60	320	2	3	183	-
M.B. Papeles Especiales, S.A. (1)	722	34.533	(1.432)	(619)	4.834	-
Miquel y Costas Tecnologías, S.A. (2)	500	1.556	170	395	252	86
Terranova Papers, S.A. (1)	12.000	2.927	1.871	1.596	8.303	-
Miquel y Costas Logística, S.A. (1)	100	3.021	1.643	1.244	50	255
Clariana, S.A. (1)	157	1.202	(913)	(940)	230	-
Total	21.974	120.139	15.102	10.872	28.714	7.899

(1) Societats auditades per la firma d'auditoria PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

(2) Societats no auditades.

(*) Inclou reserves, primes d'emissió, ajustos de valor, resultats d'exercicis anteriors i altres aportacions de socis

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

9 Actius financers a cost amortitzat

El detall i moviment de les partides incloses en actius financers a cost amortitzat durant els exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
No corrent	37.862	28.646
Dipòsits i fiances constituïdes	1.871	1.827
Crèdits a empreses del Grup i associades (Nota 29)	12.579	13.996
Valors representatius de deute	23.412	12.823
Corrent	132.409	124.478
Inversions financeres a curt termini	43.814	36.998
Crèdits a empreses del Grup i associades (Nota 29)	36.794	34.459
Clients empreses del Grup i associades (Nota 29)	10.696	11.047
Clients per vendes i prestació de serveis	40.604	41.974
Altres deutors	501	-
Total actius financers a cost amortitzat	170.271	153.124

El moviment dels **actius financers no corrents** a cost amortitzat es resumeix a continuació:

Concepte	Dipòsits i fiances constituïdes	Crèdits a empreses del grup i associades	Valors representatius de deute	Total
Saldo a 31-12-2021	1.828	15.607	14.947	32.382
Cost	1.828	15.607	14.947	32.382
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-
Valor comptable	1.828	15.607	14.947	32.382
Altes	-	369	6.002	6.371
Traspassos a curt termini	-	(1.958)	(8.020)	(9.978)
Baixes	(1)	(22)	(106)	(129)
Saldo a 31-12-2022	1.827	13.996	12.823	28.646
Cost	1.827	13.996	12.823	28.646
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-
Valor comptable	1.827	13.996	12.823	28.646
Altes	45	-	25.059	25.104
Traspassos a curt termini	-	(1.362)	(11.505)	(12.867)
Baixes	(1)	(55)	(2.965)	(3.021)
Saldo a 31-12-2023	1.871	12.579	23.412	37.862
Cost	1.871	12.579	23.412	37.862
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-
Valor comptable	1.871	12.579	23.412	37.862

A l'epígraf "Dipòsits i fiances" durant l'exercici 2023 s'ha procedit a la devolució d'una fiança per import d'1 milers d'euros referent a una llicència d'obres de l'Ajuntament de Capellades i unes altes de 45 milers d'euros (1 milers de euros de baixa el 2022 pel mateix concepte). El saldo en aquest epígraf correspon principalment a l'activació realitzada a l'exercici 2019 en referència al pagament de l'acord de liquidació de la inspecció fiscal acabada en aquest exercici per import d'1.710 milers d'euros (Nota 25).

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

El moviment de l'exercici 2023 dels crèdits en empreses del grup venen donats per:

- Pòlissa a Desvi S.A: S'ha produït en aquest exercici una disminució del saldo disposat de 55 milers d'euros passant de 9.936 milers d'euros a tancament del 2022 a 9.880 al tancament del 2023. Aquest préstec es va concedir per un import de 10.500 milers d'euros, amb vigència fins al 31 de desembre del 2024, prorrogable tàcitament anualment i amb un tipus d'interès de mercat. En data 1 d'abril de 2017 la societat i Desvi S.A van acordar ampliar el límit de la pòlissa esmentada fins als 10.900 milers d'euros sense modificació de les altres condicions.
- Pel que fa als préstecs concedits el 2019 a la societat Clariana, SA per un import de 9.000 milers d'euros i 520 milers d'euros amb terminis d'amortització de 7 i 4 anys respectivament i tipus d'interès mitjà del 5%, el saldo agregat pendent a 31 de desembre del 2023 d'aquests préstecs és de 3.913 milers d'euros (5.300 milers d'euros el 2022). Al tancament d'exercici s'ha procedit a reclassificar a curt termini un import de 1.362 milers d'euros (1.388 milers d'euros el 2022) (Nota 29.1). Així com un préstec concedit a Miquel i Costas Argentina SA per import de 170 milers d'euros el 2019. El saldo a tancament del 2023 ascendeix a 148 milers d'euros a (148 milers d'euros el 2022) (Nota 29.1).

El moviment el 2022 dels crèdits en empreses del grup va venir donat per:

- Pòlissa a Desvi SA: S'ha produït en aquest exercici una disminució del saldo disposat de 200 milers d'euros passant de 10.136 milers d'euros a tancament del 2021 a 9.936 al tancament del 2022. Aquest préstec es va concedir per import de 10.500 milers d'euros, amb vigència fins al 31 de desembre del 2023, prorrogable tàcitament anualment i amb un tipus d'interès de mercat. En data 10 d'abril del 2017 la societat i Desvi S.A van acordar ampliar el límit de la pòlissa esmentada fins als 10.900 milers d'euros sense modificació de les altres condicions.
- Pel que fa als préstecs concedits el 2019 a la societat Clariana, S.A per un import de 9.000 milers d'euros i 520 milers d'euros amb terminis d'amortització de 7 i 4 anys respectivament i tipus d'interès mitjà del 5%, el saldo agregat pendent a 31 de desembre de 2022 dels préstecs esmentats és de 5.300 milers d'euros (6.711 milers d'euros el 2021). Al tancament d'exercici s'ha reclassificat a curt termini un import de 1.388 milers d'euros (1.410 milers d'euros el 2021) (Nota 29.1). Així com un préstec concedit a Miquel i Costas Argentina SA per import de 170 milers d'euros el 2019. El saldo a tancament del 2022 és de 148 milers d'euros a (170 milers d'euros el 2021) (Nota 29.1).

Dins l'epígraf de "Valors representatius de deute" de l'exercici 2023 s'inclouen inversions financeres a llarg termini amb venciments posteriors al 2024, remunerades a un tipus d'interès nominal que varia en un rang del 1,20% i el 6,70% (1,73% i el 4,55% al 2022). La taxa d'interès nominal no té perquè ser equivalent a la taxa interna de rendibilitat obtinguda per la Societat per ser aquestes adquirides en el mercat secundari de deute.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

El moviment del **actius financers corrents** pels exercicis 2023 i 2022 és el següent:

Saldo a 31-12-2021	74.296
Altes	79.539
Traspassos a llarg termini	8.020
Baixes	(124.857)
Saldo a 31-12-2022	36.998
Altes	70.379
Traspassos a llarg termini	11.505
Baixes	(75.068)
Saldo a 31-12-2023	43.814

Les inversions financeres a curt termini existents al tancament del 2023 s'eleva a 43.324 milers d'euros (36.603 milers d'euros al 2022), així com els interessos financers meritats que s'eleva al 2023 a 490 milers d'euros (395 milers d'euros al 2022), amb venciment inferior a dotze mesos i amb un tipus nominal que varia en un rang del 1,73% i el 5,21% a l'exercici 2023 (del 0,50% i el 5,13% al 2022). La taxa d'interès nominal no té perquè ser equivalent a la taxa interna de rendibilitat obtinguda per la Societat per ser aquestes adquirides en el mercat secundari de deute.

El detall de les partides incloses en clients per vendes i prestacions de serveis al 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
Clients	40.604	41.974
Clients de dubtós cobrament	322	299
Pèrdues per deteriorament	(322)	(299)
Total	40.604	41.974

El contravalor en milers d'euros de les partides a cobrar de clients estan denominats en les següents monedes d'origen:

	31-12-2023	31-12-2022
Euros	36.561	34.541
Dòlar US	3.925	6.814
Lliure Esterlina	4	3
Altres monedes	114	616
Total	40.604	41.974

A 31 de desembre de 2023, havien vençut comptes a cobrar de clients per import de 14.282 milers d'euros (7.206 milers d'euros al 2022). S'ha constituït una provisió per deteriorament de 322 milers d'euros al 2023 (299 milers d'euros al 2022), doncs la resta de comptes corresponen a un nombre de clients independents sobre els quals no existeix un historial de morositat. L'anàlisi per antiguitat d'aquests comptes és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
Fins a 3 mesos	8.950	5.917
Entre 3 i 6 mesos	4.483	298
Més de 6 mesos	849	991
Total	14.282	7.206

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

La Societat té implementada una política de crèdits mitjançant la qual assegura externament determinats riscos. La Societat té certa concentració del crèdit en determinades comptes a cobrar. Per minimitzar el risc, la Societat té instrumentades polítiques que garanteixen l'assignació de crèdit a clients amb un historial adequat.

El moviment de la provisió per pèrdues per deteriorament de valor dels comptes a cobrar de clients, durant l'exercici 2023 i 2022, és el següent:

Saldo final a 31-12-21	251
Dotació a la provisió per deteriorament de valor de comptes a cobrar de clients	48
Reversió provisió per imports cobrats	-
Saldo final a 31-12-22	299
Dotació a la provisió per deteriorament de valor de comptes a cobrar de clients	23
Reversió provisió per imports cobrats	-
Saldo final a 31-12-23	322

El reconeixement i la reversió de les correccions valoratives per deteriorament dels comptes a cobrar a clients s'han inclòs dins de "Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials" en el compte de pèrdues i guanys (Nota 26.6). Normalment es donen de baixa els imports carregats al compte de deteriorament de valor quan no existeixen expectatives de recuperar més efectiu. Ni en 2023 ni en 2022 s'han registrat una pèrdua directa per crèdits incobrables.

10 Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

La Societat utilitza instruments financers per tal de cobrir els riscos associats a les fluctuacions de tipus de canvi de les seves transaccions comercials futures, actius i passius reconeguts, denominats en una moneda funcional que no és la moneda de la Societat.

El desglossament per divisa origen de les cobertures mantingudes a 31 de desembre de 2023 és el següent:

Divisa	Venciment	Nominal en divisa*	Benefici (pèrdua) en euros *
USD	2024	3.500	(8)
JPY	2024	-	-
AUD	2024	177	(2)
NOK	2024	-	-
Total (Pèrdua) / Benefici			(10)

(*) Expressat en milers

El desglossament per divisa de les cobertures mantingudes a 31 de desembre de 2022 és el següent:

Divisa	Venciment	Nominal en divisa*	Benefici (pèrdua) en euros *
USD	2023	4.700	14
JPY	2023	-	-
AUD	2023	888	22
NOK	2023	390	-
Total (Pèrdua) / Benefici			36

(*) Expressat en milers

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

El benefici o pèrdua del valor raonable dels instruments financers es troba registrat a l'epígraf de despeses i ingressos financers del compte de pèrdues i guanys.

El valor raonable expressa la quantitat per la que podria ser intercanviat un actiu o cancel·lat un passiu entre un comprador i un venedor interessats i degudament informats en condicions d'independència mútua. Les valoracions proporcionades es deriven del models propis de les diferents entitats bancàries amb les quals es tenen contractats aquests instruments, basant-se en principis financers àmpliament reconeguts i estimacions raonables sobre condicions de mercat futures.

Tots els instruments financers contractats per la Societat es corresponen amb actius i passius corrents.

Determinació del valor raonable dels instruments financers

En relació amb els instruments financers, el procés de valoració s'ha realitzat utilitzant tècniques generalment acceptades que utilitzen variables obtingudes de dades observables al mercat.

Els mètodes de valoració utilitzats en els instruments financers utilitzats són:

- Forwards: Interpolació dels preus forward al termini de venciment.
- Opcions simples: Black & Scholes i Merton.
- Estructura amb opcions (Acumulador): Model de Montecarlo

El valor raonable dels instruments financers a 31 de desembre de 2023 és de 10 milers d'euros de benefici (36 milers d'euros de pèrdua al 2022).

11 Actius financers a valor raonable amb canvis de patrimoni net

Els actius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net inclouen els títols amb cotització oficial de la zona euro:

Saldo a 31-12-2022	5.105
Cost	5.000
Ajustos per valor raonable	105
Valor comptable	5.105
Altes	-
Guanys / Pèrdues netes transferides al Patrimoni net	(50)
Baixes	(5.000)
Saldo a 31-12-2023	55
Cost	-
Ajustos per valor raonable	55
Valor comptable	55

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Durant l'exercici 2023 la Societat ha executat l'opció de sortida que tenia sobre una SPAC (Special Purpose Acquisition Company) adquirida durant l'exercici 2021 recuperant la totalitat de l'import inicial desemborsat. Aquesta operació ha generat un ingrés financer per un import de 346 milers d'euros (Nota 27). A 31 de desembre de 2023, l'import registrat en aquest epígraf correspon als canvis de valor acumulat dels warrants de la SPAC que encara té la Societat per import de 55 milers d'euros (55 milers d'euros al tancament de l'exercici de 2022).

12 Existències

El detall de las partidas incloses a existències a 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent::

	Bestretes a proveïdors	Matèries primeres i altres aprovisionaments (*)	Productes acabats i en curs de fabricació	Total
Saldo a 31-12-2022	17	16.360	44.332	60.709
Coste	17	16.360	45.964	62.341
Pèrdues per deteriorament	-	-	(1.632)	(1.632)
Valor comptable	17	16.360	44.332	60.709
Saldo a 31-12-2023	19	13.448	41.320	54.787
Coste	19	13.448	42.693	56.160
Pèrdues per deteriorament	-	-	(1.373)	(1.373)
Valor comptable	19	13.448	41.320	54.787

*Dins de l'epígraf de Matèries Primeres i altres aprovisionaments hi ha un import de 1.217 milers d'euros al 2023 que correspon al saldo dels drets d'emissió (1.363 milers d'euros al 2022).

La variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació s'eleva a 3.012 milers d'euros al 2023 (12.757 milers d'euros al 2022). Aquesta variació és la diferencia entre existències inicials de 44.332 milers d'euros al 2023 (31.575 milers d'euros al 2022) i les existències finals de 41.320 milers d'euros al 2023 (44.332 milers d'euros al 2022).

a) Compromisos de compra

Al tancament dels exercicis 2023 i 2022 no existeixen compromisos de compra amb proveïdors.

b) Assegurances

La Societat té contractades varies pòlisses d'assegurança per tal de cobrir els riscos a que estan subjectes les existències. La cobertura d'aquestes pòlisses es considera suficient.

c) Pèrdues per deteriorament

El moviment de les pèrdues per deteriorament de les existències als exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Saldo a 31-12-2021	1.483
Dotacions	1.164
Aplicacions	(1.015)
Saldo a 31-12-2022	1.632
Dotacions	1.004
Aplicacions	(1.263)
Saldo a 31-12-2023	1.373

13 Altres crèdits amb les Administracions Públiques

El detall a 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	192	89
Total	192	89

Al tancament de l'exercici 2023 i 2022, en altres crèdits amb les Administracions Públiques es recull l'import de l'IVA a tornar per la Hisenda Pública.

14 Efectiu i altres actius líquids equivalents

El detall de las partides incloses a l'efectiu i altres actius líquids equivalents, al 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
Tresoreria	18.485	5.106
Total	18.485	5.106

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

15 Capital i prima d'emissió

15.1 Capital

A 31 de desembre del 2023 el capital social està representat per 40.000.000 d'accions (40.000.000 accions al 2022), representades mitjà d'anotacions en compte de 2,00 euros nominals cadascuna, totalment subscrites i desemborsades.

Les accions de la Societat estan admeses a cotització a la Borsa de Barcelona i des de l'exercici 1996 estan integrades en el sistema d'interconnexió borsari per a la contractació en continu (SIBE-Smart) en les borses de Madrid, Barcelona, Bilbao i València.

Totes les accions tenen els mateixos drets polítics i econòmics, i no existeixen restriccions legals ni estatutàries a l'adquisició o transmissió d'accions en el capital social.

L'acord adoptat per la Junta General Ordinària i Extraordinària de 22 de juny de 2021 va autoritat Consell d'Administració, durant un termini de cinc anys, a emetre títols valors convertibles en accions de la Societat, amb atribució de la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent dels accionistes i d'ampliar el capital social en la quantia necessitarà per a la conversió. Durant els exercicis 2023 i 2022 el Consell d'Administració no ha fet ús de les esmentades autoritzacions.

A 31 de desembre de 2023 i 2022, de conformitat amb les notificacions rebudes per la Societat, els accionistes amb un percentatge de participació directa o indirecta igual o superior al 10% en el capital social de la Societat són les següents:

	Percentatge de participació	
	2023	2022
Sr. Jorge Mercader Miró	17,71	17,26
Sra. M ^a del Carmen Escasany Miquel	12,63	12,47
Indumenta Pueri, S.L.	14,65	14,65
Sra. Bernadette Miquel Vacarisas	12,65	12,57

15.2 Accions pròpies en patrimoni

La Junta General d'Accionistes celebrada el 22 de juny de 2021 van facultar a la Societat per a la compra d'accions pròpies per un termini de cinc any, en els termes legals previstos.

En virtut dels acords adoptats a l'esmentada Junta General, el Consell d'Administració, a la reunió celebrada el 27 de novembre de 2023, va aprovar un nou Programa de Recompra d'accions (el cinquè) a l'empara de l'autorització conferida per l'esmentada Junta General.

El detall i moviment de les accions pròpies en patrimoni, per als exercicis 2023 i 2022 és el següent:

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Concepte	Número d'accions	Import de l'operació Milers d'euros	Preu mitjà brut euros	Valor nominal Milers d'euros
Saldo final a 31-12-2021	1.145.904	13.372	11,67	2.292
Adquisició d' accions pròpies	363.410	4.420	12,16	727
Subscripció i adquisició en l'ampliació de capital	-	-	-	-
Reducció de capital	-	-	-	-
Adjudicació per exercici d'opcions	(1.825)	(21)	11,79	(4)
Saldo final a 31-12-2022	1.507.489	17.771	11,79	3.015
Adquisició d' accions pròpies	311.354	3.630	11,66	623
Subscripció i adquisició en l'ampliació de capital	-	-	-	-
Reducció de capital	-	-	-	-
Adjudicació per exercici d'opcions	-	-	-	-
Saldo final a 31-12-2023	1.818.843	21.401	11,77	3.638

Durant el 2023, la Societat actuant en el marc aprovat, ha adquirit 311.354 accions (363.410 accions al 2022) per valor de 3.630 milers d'euros (4.420 milers d'euros al 2022).

El número d'accions pròpies en autocartera a 31 de desembre del 2023, després de les operacions de l'exercici, s'eleva a 1.818.843 accions (1.507.489 accions al 2022).

16 Reserves i altres instruments de patrimoni

El detall de les partides incloses en reserves i altres instruments de patrimoni, a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
Reserva legal	16.000	16.000
Reserva Llei 16/2012	-	-
Reserves voluntàries	129.448	119.580
Reserves per pèrdues i guanys actuàries	195	140
Reserves de capitalització	3.056	1.918
Altres instruments de patrimoni	581	581
Total	149.280	138.219

a) Reserva legal

La reserva legal està dotada de conformitat amb l'article 274 de la Llei de Societats de Capital, que estableix que la Societat està obligada a destinar un mínim del 10% dels beneficis de l'exercici a la constitució d'un fons de reserva fins que aquest arribi, com a mínim, al 20% del capital social.

L'import dotat fins el 20% del capital social, no pot ser distribuït, i si és utilitzat per compensar pèrdues, en el cas que no existeixin altres reserves disponibles suficients per aquesta finalitat, ha de ser reposat amb beneficis futurs.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

b) Reserves voluntàries

Les reserves voluntàries són de lliure disposició, a excepció del valor net comptable dels actius acollits a les actualitzacions realitzades a l'empara del RD-Llei 7/1996 (Nota 6.c).

c) Reserva per pèrdues i guanys actuaries

Sorgeix del reconeixement de pèrdues i guanys actuaries, d'acord amb el que es disposa en les normes de valoració.

d) Reserva de capitalització

Segons l'article 25 Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats, la societat té dret a una reducció a la base imposable del 10% de l'import de l'increment dels seus fons propis, sempre que es compleixin els requisits següents:

a) Que l'import de l'increment dels fons propis de l'entitat es mantingui durant un termini de 5 anys des del tancament del període impositiu a què correspongui aquesta reducció, llevat de l'existència de pèrdues comptables a l'entitat.

b) Que es doti una reserva per l'import de la reducció, que haurà de figurar al balanç amb absoluta separació i títol apropiat i serà indisponible durant el termini previst a la lletra anterior.

En cap cas, el dret a aquesta reducció no podrà superar l'import del 10% de la base imposable positiva del període impositiu prèvia a aquesta reducció, a la integració a què fa referència l'apartat 12 de l'article 11 de la LIS i a la compensació de bases imposables negatives.

Adicionalment destacar que en l'exercici 2023 s'ha aplicat aquest incentiu fiscal, també es va aplicar el 2022 (Nota 25).

e) Altres instruments de patrimoni

Correspon a l'import registrat en concepte de contrapartida de la despesa de personal meritat que es desprèn del pla d'opcions sobre accions formalitzat en l'exercici 2017. L'import s'eleva a 581 milers d'euros al 2023 (581 milers d'euros al 2022).

Amb data 22 de juny de 2016 la Junta General d'Accionistes de la Societat matriu va aprovar un nou Pla d'Opcions sobre accions de l'esmentada Societat, aplicable a aquells administradors executius i directius de la Societat dominant i de societats del Grup que el Consell d'Administració de la mateixa designés. L'esmentat pla va ser desenvolupat, definit i formalitzat per part del Consell d'Administració, en la seva reunió de data 30 de gener de 2017, en base a les facultats atorgades per l'esmentada Junta General d'Accionistes en la qual va quedar fixat que a cada opció li correspondria una acció, sent el nombre d'opcions assignades de 525.000 i de les que es mantenen en vigor al tancament de l'exercici 491.500 que han passat a ser un total equivalent de 786.400 després de l'ampliació de capital de novembre de 2018, i 1.072.364 després de l'ampliació de capital de l'exercici 2021.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Les opcions estan subjectes a determinades condicions, i la Societat no té obligació legal ni implícita de recomprar o liquidar les opcions mitjançant efectiu, ja que aquestes es liquidaran amb accions pròpies de la Societat.

En base als acords citats anteriorment, el preu d'exercici de l'opció va quedar fixat en 22,21 euros per acció determinat pel canvi mitjà de l'acció del trimestre precedent menys un 5%, 13,88 euros preu equivalent després de l'ajustament de la primera ampliació de capital i 10,18 euros de preu després de l'ampliació del present exercici.

Aquest pla té les següents fases després de la fase de concessió finalitzada:

- Fase de consolidació: Va començar el dia 7 de febrer de 2017 i tindrà una durada de cinc anys.
- Fase d'exercici: Donarà començament el dia següent a la finalització de la fase de consolidació i tindrà una durada de tres anys. Aquesta fase marca l'inici del període en el qual els beneficiaris poden exercir les opcions.

El pla d'opcions sobre accions es troba actualment en la fase de l'exercici des del 7 de febrer de 2022.

El valor raonable mitja ponderat de les opcions sobre accions que es correspon amb el determinat en la data d'adjudicació, i que es determina d'acord amb el model de valoració Black-Scholes i Merton, és el següent:

<u>Venciment</u>	<u>Valor opció</u>
27/01/2025	1,25

Els principals inputs del model van ser el preu de l'acció, el preu de l'exercici mostrat anteriorment, la desviació estàndard del rendiment del preu de l'acció esperat, un rendiment per a dividends, una vida esperada de l'opció i un tipus d'interès anual lliure de risc. La volatilitat estimada en la desviació estàndard del rendiment esperat del preu de l'acció es basa en anàlisis estadístics dels preus diaris de l'acció.

La imputació del seu valor al compte de pèrdues i guanys com a despesa de personal de l'exercici, es realitza sobre la base de la seva meritació amb contrapartida a patrimoni net. Durant l'exercici 2023 no s'ha registrat cap import a càrrec del compte de pèrdues i guanys (10 milers d'euros al 2022).

f) Ajustos per canvis de valor

A 31 de desembre de 2023 l'import s'eleva a 55 milers d'euros d'ajustament positiu (105 milers d'euros al 2022) (veure nota 11).

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

17 Resultat de l'exercici

17.1 Proposta de distribució del resultat

La proposta de distribució del resultat de l'exercici finalitzat a 31 de desembre del 2023 a presentar a la Junta General de Accionistes és la següent:

	2023
Base de repartiment:	
Pèrdues i Guanyos (Benefici)	34.067
Total	34.067
Aplicació:	
Dividends	17.400
Reserves Voluntàries	16.020
Reserva capitalització	647
Total	34.067

17.2 Dividend a compte

La política de distribució de dividends que la Societat ve practicant consisteix en un dividend anual distribuït en tres pagaments a compte i un complementari.

A l'exercici 2023, el Consell d'Administració va acordar la distribució dels dividends a compte que a continuació es relacionen:

- Amb càrrec als resultats del 2022:
 - Resolució de data 28 de març de 2023: va acordar distribuir un tercer dividend a compte dels beneficis de l'exercici 2023 per import total de 4.300 milers d'euros que, en termes bruts unitaris, amb l'atribució de la part proporcional dels drets econòmics de les accions en autocartera, va ser de 0,11192298 euros per acció. En ser satisfet amb posterioritat al tancament de l'exercici 2022 aquesta distribució va complir amb els requeriments de resultat i liquiditat exigits a nivell regulatori.
- Amb càrrec als resultats del 2023:
 - Resolució de data 27 de setembre de 2023: va acordar distribuir un primer dividend a compte dels beneficis de l'exercici 2023 per un import total de 4.000 milers d'euros que, en termes bruts unitaris, amb l'atribució de la part proporcional dels drets econòmics de les accions en autocartera, va ser de 0,104459337 euros per acció.
 - Resolució de data 28 de novembre de 2023: va acordar distribuir un segon dividend a compte a càrrec dels beneficis de l'exercici 2023, per import total de 4.100 milers d'euros que, en termes bruts unitaris, amb l'atribució de la part proporcional dels drets econòmics de les accions en autocartera, va ser de 0,10734834 euros per acció.

Tots ells es van fer efectius dins l'exercici 2023.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

A l'exercici 2022, el Consell d'Administració va acordar la distribució dels dividendes a compte que a continuació és relacionen:

- Amb càrrec als resultats de 2021:
 - Resolució de data 28 de març de 2022: va acordar distribuir un tercer dividend a compte dels beneficis de l'exercici 2021 per import total de 4.000 milers d'euros que, en termes bruts unitaris, amb l'atribució de la part proporcional dels drets econòmics de les accions en autocartera, va ser de 0,10334508 euros per acció. En ser satisfet amb posterioritat al tancament de l'exercici 2021 aquesta distribució va complir amb els requeriments de resultat i liquiditat exigits a nivell regulatori.
- Amb càrrec als resultats del 2022:
 - Resolució de data 27 de setembre de 2022: va acordar distribuir un primer dividend a compte dels beneficis de l'exercici 2022 per un import total de 3.700 milers d'euros que, en termes bruts unitaris, amb l'atribució de la part proporcional dels drets econòmics de les accions en autocartera, va ser de 0,09592881 euros per acció.
 - Resolució de data 28 de novembre de 2022: va acordar distribuir un nou dividend a compte extraordinari a càrrec dels beneficis de l'exercici 2022 per un import total de 4.000 milers d'euros que, en termes bruts unitaris, amb l'atribució de la part proporcional dels drets econòmics de les accions en autocartera, va ser de 0,10385856 euros per acció.

Tots ells es van fer efectius dins de l'exercici 2022.

Les quantitats distribuïdes com a suma de dividendes a compte i complementaris tal i com es detalla en el següent punt, no excedien dels resultats obtinguts des de la fi del darrer exercici, deduïda l'estimació de l'Impost sobre Societats a pagar sobre els esmentats resultats, conforme amb el que estableix l'article 277 del RDL 1/2010, de 2 de juliol de 2010, pel que s'aprova el text refós de la Llei de Societats de Capital.

	2023	2022
Import brut de dividendes pagats	17.200	16.100
Retencions practicades	(1.430)	(1.345)
Import net de dividendes pagats	15.770	14.755

L'estat comptable provisional formulat d'acord amb els requisits legals i que posava de manifest l'existència de liquiditat suficient per a la distribució dels esmentats dividendes s'exposa a continuació:

- Estat provisional per a la resolució de data 27 de setembre de 2023 per distribuir un primer dividend a compte dels beneficis de l'exercici 2023 per un import total de 4.000 milers d'euros:

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

	2023
Previsió de beneficis distribuïbles:	
Projecció de resultats nets d'impostos a 27 de setembre de 2023	30.531
Import màxim per a distribuir com a dividends a compte	30.531
Dividend a compte proposat	4.000
Previsió de tresoreria corresponent a un any des de la data d'acord de la distribució a compte:	
Liquiditat disponible a la data de l'acord de distribució del pagament a compte**	102.360
Cobraments projectats	198.909
Cobraments projectats (inclosos dividends)	(203.685)
Saldos de tresoreria projectats a 27 de setembre de 2024	97.584

** Inclou les línies de crèdit no disposades amb entitats financeres

- Estat provisional per a la resolució de data 28 de novembre de 2023 per distribuir un segon dividend a compte dels beneficis de l'exercici 2023 per un import total de 4.100 milers d'euros:

	2023
Previsió de beneficis distribuïbles:	
Benefici de 1 de gener al 31 de desembre de 2022	27.807
Previsió del benefici de 1 de gener al 30 de novembre de 2023	33.571
Reserves Legals	-
Import màxim per a distribuir com a dividends a compte	61.378
Dividends a compte pagats a càrrec de l'exercici 2022	16.800
Dividends a compte pagats a càrrec de l'exercici 2023	4.000
Dividends a compte proposats a càrrec de l'exercici 2023	4.100
Previsió de tresoreria corresponent a un any des de la data de l'acord de distribució a compte:	
Liquiditat disponible a la data de l'acord de distribució del pagament a compte**	108.495
Cobraments previstos	200.009
Pagaments projectats (inclosos dividends)	(203.608)
Saldos de tresoreria projectats al 28 de novembre de 2024	104.896

** Inclou les línies de crèdit no disposades amb entitats financeres

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

17.3 Dividend complementari

La Junta General d'Accionistes celebrada el 22 de juny de 2023 va aprovar la distribució del dividend de l'exercici, ratificant les resolucions del Consell d'Administració en relació als pagaments a compte i adoptant l'acord del pagament d'un dividend complementari amb càrrec als resultats de l'exercici 2022 per un import total de 4.800 milers d'euros.

La Junta General d'Accionistes celebrada el 21 de juny de 2022 va aprovar la distribució del dividend de l'exercici, ratificant les resolucions del Consell d'Administració en relació als pagaments a compte i adoptant l'acord del pagament d'un dividend complementari amb càrrec als resultats de l'exercici 2021 per un import total de 4.400 milers d'euros.

Tant les reserves designades a la nota anterior com de lliure distribució com els resultats de l'exercici estan subjectes a les limitacions per a la seva distribució que s'exposen a continuació:

- Una vegada cobertes les atencions previstes per la Llei o pels Estatuts, únicament es podran repartir dividends amb càrrec al benefici de l'exercici o a reserves de lliure disposició si el valor del patrimoni net no és zero, a conseqüència del repartiment, no resulta ser inferior al capital social. A aquests efectes, els beneficis imputats directament al patrimoni net no podran ser objecte de distribució directa ni indirecta.
- Es prohibeix igualment tota distribució de beneficis a menys que l'import de les reserves disponibles sigui, com a mínim, igual a l'import de les despeses d'investigació i desenvolupament que figuren en l'actiu del balanç pendent de ser amortitzats. L'import pendent d'amortitzar a 31 de desembre de 2023 i 2022 és de zero milers d'euros.

18 Subvencions de capital rebudes

El detall de les subvencions de capital no reintegrables que apareixen en el balanç sota l'epígraf "Subvencions, donacions i llegats rebuts" és el següent:

Concepte	Subvencions oficials de l'estat	Subvenció tipus d'interès	Subvenció drets d' emissió de gasos	Total
Saldo a 31-12-2021	362	27	-	389
Augments	454	29	989	1.472
Efecte impositiu	(114)	(7)	(247)	(368)
Disminucions	-	(36)	-	(36)
Efecte impositiu	-	9	-	9
Imputació al resultat	(90)	-	(975)	(1.065)
Efecte impositiu	22	-	244	266
Saldo a 31-12-2022	634	22	11	667
Augments	781	90	993	1.864
Efecte impositiu	(195)	(23)	(248)	(466)
Disminucions	-	(29)	-	(29)
Efecte impositiu	-	7	-	7
Imputació al resultat	(143)	-	(865)	(1.008)
Efecte impositiu	36	-	216	252
Saldo a 31-12-2023	1.113	67	107	1.287

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

El detall de les subvencions de capital no reintegrables és el següent:

Entitat concessionària	31-12-23	31-12-22	Finalitat	Data de concessió
CDTI	90	29	Interessos implícits préstecs tipus 0	2022 y 2023
Ministeri Medi Ambient	142	15	Drets d'emissió	2022 y 2023
Agencia Valenciana de la Energia	3	5	Millora de l'eficiència energètica	2011
Agencia Residus de Catalunya	-	2	Minimització de residus	2011
Generalitat de Catalunya	15	22	Finançament immobilitzat	2012
Agencia Valenciana de la Energia	26	36	Millora de l'eficiència energètica	2012/13/15
Miner	1	1	Finançament immobilitzat	2013
Institut Valencià de competitivitat empresarial	73	53	Finançament immobilitzat	2016,2017 i 2018
Institut Divers. y estalvi Energia	60	66	Finançament immobilitzat	2019
Instituto Divers. y estalvi Energia	219	239	Finançament immobilitzat	2021
Instituto Divers. y estalvi Energia	365	395	Finançament immobilitzat	2022
Agencia Residus de Catalunya	24	26	Finançament immobilitzat	2022
ICAEN	234	-	Finançament immobilitzat	2023
Acció	464	-	Finançament immobilitzat	2023
Efectes impositius subvencions	(429)	(222)		
Total	1.287	667		

Les subvencions que té atorgades la Societat tenen el caràcter de no reintegrables ja que s'han complert tots els requisits necessaris per adquirir aquesta condició.

Els ingressos corresponents a subvencions traspassades al resultat de l'exercici es mostren en el següent epígraf del compte de pèrdues i guanys:

	2023	2022
Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres	1.008	1.065
Total	1.008	1.065

19 Passius financers a cost amortitzat

El detall de les partides incloses en passius financers corrent i no corrent a cost amortitzat durant els exercicis 2023 i 2022, és el següent:

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

	31-12-2023	31-12-2022
No corrent	26.541	27.468
Préstecs amb entitats de crèdit	26.541	27.468
Corrent	78.934	82.844
Préstecs amb entitats de crèdit	17.025	15.067
Interessos d'entitats de crèdit meritats i no pagats	113	39
Proveïdors empreses del Grup i associades (Nota 29)	7.174	8.220
Deutes amb empreses del Grup i associades (Nota 29)	36.889	33.514
Proveïdors	12.257	17.906
Altres Creditors	788	756
Altres passius corrents (Proveïdors d'immobilitzat)	1.310	1.073
Altres passius corrents (Altres)	3.378	6.269
Total passius financers a cost amortitzat	105.475	100.312

El moviment dels préstecs a llarg i curt termini durant els exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	Préstecs a llarg termini	Préstecs a curt termini
Saldo final a 31-12-21	27.527	10.803
Obtenció de finançament	15.008	-
Amortització	-	(10.803)
Traspassos de llarg a curt termini	(15.067)	15.067
Saldo final a 31-12-22	27.468	15.067
Obtenció de finançament	16.106	-
Amortització	-	(15.075)
Traspassos de llarg a curt termini	(17.033)	17.033
Saldo final a 31-12-23	26.541	17.025

En el total de deutes amb entitats de crèdit està contemplat l'efecte dels interessos implícits que es desprenen dels préstecs subvencionats mantinguts al tancament de 2023 per la Societat per import de 90 milers d'euros (29 milers d'euros al 31 de desembre de 2022).

a) Préstecs subvencionats

Durant l'exercici 2023 el Centre per al Desenvolupament Tecnològic Industrial (C.D.T.I) va concedir un préstec per un import de 167 milers d'euros, amb terminis d'amortització de 7 anys i 1 any de carència.

Durant l'exercici 2022 no es van obtenir préstecs subvencionats.

La Societat té a 31 de desembre de 2023 préstecs a tipus d'interès zero, per un valor raonable de 1.009 milers d'euros (1.093 milers d'euros a 31 de desembre de 2022) i valor de reemborsament 1.189 milers d'euros (1.122 milers d'euros a 31 de desembre de 2022).

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

b) Préstecs amb entitats de crèdit

A l'exercici 2023, Caixabank ha concedit un préstec per import total de 10.000 milers d'euros, amb un termini d'amortització de 5 anys i 1 any de carència i Sabadell ha concedit un préstec per import total de 6.000 milers d'euros, amb un termini d'amortització de 5 anys i 1 any de carència.

A l'exercici 2022, Sabadell va concedir un préstec per un import total de 15.000 milers d'euros, amb un termini d'amortització de 5 anys i 1 any de carència.

La Societat no té constituïdes garanties vinculades amb els esmentats préstecs procedents d'entitats financeres.

Adicionalment la Societat disposa de les següents línies de crèdit:

	31-12-2023		31-12-2022	
	Límit màxim	Quantitat disposada	Límit màxim	Quantitat disposada
Tipus variable:				
- amb venciment màxim a un any	20.907	-	17.002	-
- amb venciment superior a un any	-	-	-	-
Tipus fixe:				
- amb venciment a menys d'un any	-	-	-	-
Total	20.907	-	17.002	-

Les línies de crèdit amb venciment a menys d'un any estan subjectes a diverses revisions durant l'exercici. Les línies de crèdit han estat renovades amb la finalitat de permetre la gestió de la tresoreria corrent, a més de contribuir al finançament de l'expansió prevista de les activitats de la Societat tant en 2023 i com en 2022.

Dins l'epígraf "Altres passius financers a curt termini", que presenta un import al 31 de desembre de 2023 de 1.310 milers d'euros (1.073 milers d'euros al 2022), s'inclouen deutes amb proveïdors d'immobilitzat.

El valor comptable dels deutes amb entitats de crèdit tant a curt com a llarg termini de la Societat està denominat en euros a 31 de desembre de 2023 i 2022.

Els deutes a llarg i a curt termini es distribueixen en els següents venciments:

Concepte	31-12-2023	31-12-2022
Fins 1 any	18.448	16.179
Entre 1 i 3 anys	17.765	21.847
Entre 3 i 5 anys	8.340	5.097
Més de 5 anys	436	524
Total	44.989	43.647

En l'import total de préstecs a 31 de desembre no s'inclou cap préstec garantit amb aval bancari ni al 2023 ni al 2022.

Els deutes amb entitats de crèdit i altres passius financers estan denominats en euros.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

El desglossament de l'epígraf de Proveïdors i creditors varis per l'exercici al finalitzat a 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

Concepte	31-12-2023	31-12-2022
Proveïdors		
Proveïdors	11.000	15.152
Proveïdors en moneda estrangera	1.257	2.754
Proveïdors empreses del Grup (Nota 29.1)	5.505	6.252
Proveïdors empreses del Grup en moneda estrangera (Nota 29.1)	1.669	1.968
Altres Creditors		
Creditors	746	708
Creditors en moneda estrangera	42	48
Total	20.219	26.882

Els valors comptables de les partides a pagar a proveïdors i creditors estan denominats en les següents monedes:

Concepte	31-12-2023	31-12-2022
Euros	17.226	22.112
Dòlar US	2.988	4.758
Lliura esterlina	-	6
Altres	5	6
Total	20.219	26.882

El període mig de pagament s'ha elaborat d'acord amb la Llei 15/2010, per la que s'estableix mesures de lluita contra la morositat de les operacions comercials, així com les modificacions establertes en la Llei 18/2022, de 28 de setembre, de creació i creixement d'empreses.

D'acord amb la normativa anterior, la informació a incorporar en la memòria dels Comptes Anuals en relació al període mig de pagament a proveïdors en operacions comercials és la següent:

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

	31/12/2023	31/12/2022
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	33	35
Rati d'Operacions pagades	33	37
Rati d'Operacions pendents de pagament	30	17
	Milers d'euros	Milers d'euros
Total pagaments realitzats	112.378	138.482
Total pagaments pendents	11.463	11.932
Total pagaments dins de termini establert a la normativa de morositat (milions d'euros) (4)	108.893	125.506
% de l'import pagat dins el termini establert a la normativa de morositat respecte el total d'import pagat (4)	97%	91%
Nombre de factures pagades en termini establert a la normativa de morositat (4)	14.140	12.721
% de factures pagades dins del termini establert a la normativa de morositat respecte el total de factures pagades (4)	91%	84%
(1) Calculat considerant els imports pagats i els pendents de pagament.		
(2) Període mitjà de pagament en les operacions pagades a l'exercici.		
(3) Antiguitat mitjana saldo proveïdors pendents de pagament.		
(4) Requeriment d'informació establert a la Llei 18/22.		

El detall de l'epígraf d'altres passius corrents per l'exercici finalitzat a 31 de desembre del 2023 i 2022, és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
Personal	2.964	2.831
Bestretes de clients	414	3.438
Total	3.378	6.269

En l'epígraf de personal, en el passat exercici es trobaven incloses les provisions per retribucions variables amb període de consolidació plurianuals i que han sigut satisfets en l'exercici 2023. En el present exercici existeixen provisions pel mateix concepte a llarg termini (Nota 22).

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

20 Periodificacions a llarg i curt termini

El moviment de l'epígraf "Periodificacions a llarg i curt termini" durant els exercicis 2023 i 2022, ha estat el següent:

	Periodificacions a llarg termini	Periodificacions a curt termini	Total
Saldo final a 31-12-20	263	-	263
Altes	-	-	163
Imputació al resultat (Nota 29.4)	-	-	-
Baixes	(20)	-	(20)
Traspassos	-	-	-
Saldo final a 31-12-21	243	-	243
Altes	-	-	-
Imputació al resultat (Nota 29.4)	-	-	-
Baixes	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldo final a 31-12-22	243	-	243

21 Obligacions per prestacions a llarg termini al personal

- Compromisos d'aportació definida:

La Societat té dos plans d'aportació definida fruit dels acords amb els representants dels treballadors per a la seva jubilació als 65 anys. El compromís de l'empresa és únicament realitzar unes aportacions anuals d'import predeterminat. Des del 2002 existeixen uns contractes d'assegurança col·lectiva pels quals l'entitat asseguradora garanteix als treballadors un rendiment determinat a les aportacions realitzades per la Societat.

A més, hi ha dos plans d'aportació definida externalitzats del que és prenedora la Societat dels quals en són beneficiaris els Consellers executius si es compleixen determinades condicions i el personal classificat en el Grup com a Alta Direcció de la Societat (veure detall retribucions de la Nota 28).

- Compromisos per prestació definida:

La resta de compromisos que manté la Societat són de prestació definida i estan assegurats a través de sengles contractes d'assegurança col·lectius.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Segons el Conveni Col·lectiu estatal del sector del paper, pasta i cartró, la Societat està obligada amb els seus treballadors en actiu que puguin i decideixin jubilar-se de forma anticipada, a abonar-los els premis de jubilació establerts en l'esmentat Conveni. Aquest compromís està exterioritzat i assegurat a través d'un contracte d'assegurança col·lectiu concertat. A més, el Grup, en el moment d'entrada en vigor l'1 de gener de 2013 de la Llei 27/2011, de 1 d'agost, sobre l'actualització, adequació i modernització del sistema de Seguretat Social, va passar a estar obligada, segons el mateix Conveni, amb part dels seus treballadors en actiu per la seva jubilació anticipada voluntària als 63 anys. No es tracta d'un nou

compromís per pensions, sinó d'un augment del col·lectiu dels treballadors amb dret a l'esmentat premi de jubilació. Les assegurances concertades ho van ser l'any 2013 per complir amb l'externalització dels compromisos per pensions i es va ampliar el col·lectiu en 2016.

El detall dels càrrecs en el compte de pèrdues i guanys i en el patrimoni net, per als diferents tipus de compromisos de prestació definida que la Societat ha contret amb els seus treballadors és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
Càrrecs en el compte de pèrdues i guanys:		
- Actualització financera (Despeses financeres)	10	-
- Cost de serveis corrents	8	7
- Rendiment esperat dels actius afectes al pla	(4)	-
Total	14	7

	31-12-2023	31-12-2022
Càrrecs/(abonaments) en Patrimoni Net:		
- Pèrdues i guanys actuàrials	72	(72)
- Efecte impositiu	(18)	18
Total	54	(54)

Els imports reconeguts en el balanç es determinen de la següent forma:

Concepte	31-12-2023	31-12-2022
Valor actual de les obligacions compromeses	(211)	(271)
Valor raonable dels actius afectes	92	109
Passiu en balanç (Nota 22)	(119)	(162)

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

El moviment de l'obligació per a prestacions definides per jubilació ha estat el següent:

Concepte	2022	2021
Saldo inicial	271	217
Cost dels serveis corrents	8	7
Cost per interessos	10	-
Pèrdues / (Guany) actuària	(74)	50
Prestacions pagades	(4)	(3)
Saldo final	211	271

El moviment en el valor raonable dels actius afectes al pla ha estat el següent:

Concepte	2023	2022
Saldo inicial	109	98
Rendiment esperat dels actius afectes al pla	4	-
Guany / (Pèrdues) actuària	2	(22)
Devolució d'aportacions (Extorn)	(23)	33
Saldo final	92	109

La Direcció de la Societat ha sol·licitat a un actuari independent la realització de la valoració actuària a 31 de desembre de 2023 i 2022 de cadascun dels compromisos per prestacions definides anteriorment esmentats.

Les principals hipòtesis aplicades han estat les següents:

Tipus d'interès per valorar les obligacions amb el personal actiu a 31/12/2022	3,60%
Tipus d'interès per valorar les obligacions amb el personal actiu a 31/12/2023	2,99%
Rendiment esperat dels actius amb el personal actiu	
Taules de supervivència	PERMF-2020 ORDEN
Hipòtesis de permanència	EHA/3433/20 06 COD21
Edat de jubilació	63 anys

Els tipus d'interès utilitzats han estat determinats com a referència del mercat, en la data del balanç, corresponent a les emissions de bons o obligacions empresarials d'alta qualitat. Tant la moneda com el termini dels bons corresponen amb la moneda i el termini de pagament estimat de les obligacions assumides per la Societat. Així mateix, s'ha tingut en compte la normativa laboral vigent en quant a l'edat de jubilació dels treballadors.

El mètode de valoració utilitzat ha estat el denominat "unitat de crèdit projectada". La metodologia d'aquest sistema de periodificació consisteix en acreditar proporcionalment el valor actual de les prestacions futures projectades en funció del servei passat en cada moment.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Per determinar el valor del passiu net a reconèixer en els compromisos, s'han considerat les pòlisses d'assegurança concertades com l'actiu afecte, valorant-les per l'import de les obligacions assegurades. Això significa que, en els compromisos pels premis de jubilació, al estar marcades les prestacions i els seus venciments amb les obligacions del Grup, el valor de la pòlissa d'assegurança és igual al de les obligacions meritades, resultant un valor net zero per a tots els compromisos de prestació definida sense hipòtesis de permanència. La resta de compromisos, l'entitat asseguradora ha facilitat el valor de realització de l'actiu afecte.

22 Provisions a llarg i curt termini

Els moviments de les provisions a curt termini que han tingut lloc en el balanç han estat els següents:

Saldo 31-12-21	1.030
Dotacions	1.139
Aplicacions	(983)
Reclassificació	(47)
Saldo 31-12-22	1.139
Dotacions	1.075
Aplicacions	(1.132)
Reclassificació	(7)
Saldo 31-12-23	1.075

El saldo a 31 de desembre de 2023 per import de 1.075 milers d'euros correspon a la provisió per drets d'emissió (1.139 milers d'euros al 2022) (Nota 31)

Els moviments de les provisions a llarg termini que han tingut lloc en el balanç han estat els següents:

Saldo 31-12-21	450
Dotacions	174
Pagaments/Extorns	(36)
Traspassos	-
Aplicacions	(72)
Saldo 31-12-22	516
Dotacions	186
Pagaments/Extorns	16
Traspassos	-
Aplicacions	(154)
Saldo 31-12-23	564

El saldo al tancament de desembre de 2023 que s'eleva a 564 milers d'euros (516 milers d'euros al 2022) està compost per les següents partides:

- Per una banda per la provisió corresponent a l'aplicació de la Llei 27/2011 de 1 d'agost, sobre actualització, adequació i modernització del sistema de Seguretat Social i que va entrar en vigor amb data 1 de gener del 2013 que s'eleva a 119 milers d'euros al 2023 (162 milers d'euros al 2022). S'ha aplicat en el present exercici un import de 59 milers d'euros (79 milers d'euros al 2022), no s'han pagat (3 milers d'euros en 2022) i s'ha realitzat un extorn de 16 milers d'euros (33 milers d'euros al 2022) en concepte de prima d'assegurança satisfeta a l'asseguradora externa per a la regularització dels compromisos per pensions.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

- Per una altra banda es va dotar una provisió de 259 milers d'euros per fer front a la possible responsabilitat civil com a partícip a títol lucratiu en el Procediment en curs contra directius de Mutua Universal Mugenat i contra aquesta en qualitat de responsable civil subsidiària que es manté al 2023 i al 2022.
- Addicionalment en aquest epígraf es troben incloses les provisions per retribucions variables a llarg termini per import de 186 milers d'euros al 2023 (95 milers d'euros en 2022). La part de curt termini (en cas d'existir) està detallada a la Nota 19.

23 Impostos diferits

El moviment dels impostos diferits al 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

	2023		2022	
	Actius per Impostos diferits	Passius per Impostos diferits	Actius per Impostos diferits	Passius per Impostos diferits
Saldo inicial	851	1.229	898	1.305
- Càrrec en el compte de pèrdues i guanys	(62)	(250)	(47)	(151)
- Impost carregat directament a patrimoni net	-	225	-	75
- Altres moviments	-	-	-	-
Saldo final	789	1.204	851	1.229

El moviment i detall durant els exercicis 2023 i 2022 en els actius i passius per impostos diferits ha estat el següent:

	2023			
Actius per impostos diferits	Amortitz. no ded fiscalment	Provisions i altres	Ajustos contra patrimoni	Total
Saldo inicial	132	719	-	851
- Càrrec en el compte de pèrdues i guanys (Nota 25)	(74)	12	-	(62)
Saldo final	58	731	-	789

	2022			
Actius per impostos diferits	Amortitz. no ded fiscalment	Provisions i altres	Ajustos contra patrimoni	Total
Saldo inicial	214	684	-	898
- Càrrec en el compte de pèrdues i guanys	(82)	35	-	(47)
- Altres moviments	-	-	-	-
Saldo final	132	719	-	851

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

2023				
Passius per impostos diferits	Altres Ajustos	Llibertat d'amortització fiscal	Ajustos contra patrimoni	Total
Saldo inicial	233	722	274	1.229
- Càrrec en el compte de pèrdues i guanys	(67)	(183)	-	(250)
- Impost carregat directament a patrimoni net	-	-	225	225
Saldo final	166	539	499	1.204

2022				
Passius per impostos diferits	Altres Ajustos	Llibertat d'amortització fiscal	Ajustos contra patrimoni	Total
Saldo inicial	198	908	199	1.305
- Càrrec en el compte de pèrdues i guanys	35	(186)	-	(151)
- Impost carregat directament a patrimoni net	-	-	75	75
Saldo final	233	722	274	1.229

Els actius per impostos diferits per import de 58 milers d'euros al 2023 (132 milers d'euros al 2022) corresponen a dos efectes:

- L'efecte de la limitació en un 30 per cent la deduïbilitat fiscal de les amortitzacions durant els períodes 2013 i 2014. Aquest efecte va començar a revertir al 2015. El saldo a 31 de desembre de 2023 s'eleva a 45 milers d'euros (117 milers d'euros al 2022).
- L'efecte de la limitació de l'amortització corresponent a l'actualització de balanços que també va començar a revertir al 2015. El saldo a 31 de desembre de 2023 s'eleva a 13 milers d'euros (15 milers d'euros al 2022).

Els actius per impostos diferits per import de 731 milers d'euros al 2023 (719 milers d'euros al 2022) corresponen principalment a les provisions de personal fiscalment no deduïbles en l'exercici.

El detall dels impostos diferits de passiu, que han estat ajustats contra patrimoni net, a 31 de desembre de 2023 i 2022 són els següents:

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Concepte	31-12-2023	31-12-2022
Subvencions de capital	371	211
Pensions	70	52
Préstecs de tipus d'interès zero	22	7
Altres	36	4
Total	499	274

24 Altres deutes amb Administracions Públiques

El detall de l'epígraf d'altres deutes amb Administracions Públiques per l'exercici finalitzat a 31 de desembre del 2023 i 2022, és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
Altres deutes amb Administracions Públiques	9.347	1.647
Total	9.347	1.647

L'import detallat a altres deutes amb Administracions Públiques inclou, entre altres conceptes, deutes pel quart trimestre del compte corrent tributari.

25 Impost sobre beneficis i situació fiscal

En reunir els requisits establerts en el Règim de Grups de Societats previst en el Capítol VI del títol VII de la Llei 27/2014 de 27 de novembre, de l'Impost de Societats, la Societat està acollida al Règim de Declaració Fiscal Consolidada, com a Societat dominant, conjuntament amb les seves societats filials espanyoles, S.A. Payá Miralles, Celulosa de Levante, S.A., Papeles Anoia, S.A., Desvi, S.A., Sociedad Española Zig Zag, S.A., MB Papeles Especiales, S.A., Miquel y Costas Tecnologías S.A., Miquel y Costas Energia y Medio Ambiente S.A., Miquel y Costas Logística, S.A., Terranova Papers, S.A., i Clariana S.A.

Degut al diferent tractament que la legislació fiscal estableix per determinades operacions, el resultat comptable difereix de la base imposable fiscal. La conciliació entre l'import net d'ingressos i despeses de l'exercici i la base imposable de l'impost sobre beneficis per a l'exercici 2023 és la següent:

Resultat després d'impostos	Compte de pèrdues i guanys			Ingressos i despeses imputables directament al patrimoni net		
	Augment	Disminució	Total	Augment	Disminució	Total
			34.067			624
Impost sobre societats	8.680	-	8.680	225	-	225
Diferències permanents	197	(6.718)	(6.521)	50	-	50
Diferències temporàries						
- amb origen en l'exercici	186	-	186	-	-	-
- amb origen en exercicis anteriors	1.069	(383)	686	1.008	(1.907)	(299)
Base imposable *	10.132	(7.101)	37.098	1.283	(1.907)	-

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

- * En el present exercici la Societat ha aplicat la reducció a la base imposable de l'Impost sobre Societats en concepte de reserva de capitalització per import de 647 milers d'euros (1.397

milers d'euros al 2022). Donat que la Societat tributa en règim de consolidació fiscal i de conformitat amb l'article 62 de la Llei 27/2014 de l'Impost sobre Societats, el càlcul de la reserva es realitza a nivell de grup fiscal i la seva dotació s'efectua per cada societat en funció de l'increment dels fons propis que aporta al Grup. La base imposable després d'aquesta reducció s'eleva a 36.451 milers d'euros al 2023.

Les diferències permanents corresponen bàsicament a dividendes interns i altres conceptes menors.

La despesa per l'Impost sobre Societats es compon de:

	2023	2022
Impost corrent	8.790	6.277
Impost diferit	(188)	(123)
Impost pagat a l'estranger	52	1
Ajust de la despesa per Impost sobre Societats d'exercicis anteriors i altres ajustos	26	8
Total	8.680	6.163

El 27 de novembre de 2014 es va aprovar la Llei 27/2014, de l'Impost sobre Societats, establint-se una disminució progressiva del tipus general de gravamen fins arribar al 25% en l'exercici 2016. Malgrat això, no aplica l'esmentada reducció del tipus de gravamen ni per a la reversió de la limitació del 30% de les amortitzacions ni per a la reversió de l'actualització de balanços (ambdues mesures previstes en la Llei 16/2012 de 27 de desembre).

L'Impost sobre Societats corrent resulta d'aplicar a la base imposable de l'Impost el tipus impositiu del 25% després de la reducció de la reserva de capitalització i restar-li les deduccions a la quota aplicades en l'exercici 2023, que s'han elevat a 323 milers d'euros (237 milers d'euros al 2022). Les retencions i ingressos a compte de l'exercici s'han elevat a 8.707 milers d'euros (5.724 milers d'euros al 2022), resultant un import a pagar a l'Administració tributària de 83 milers d'euros al tancament de l'exercici 2023 (553 milers d'euros al 2022).

La Societat no té bases imposables negatives, ni deduccions pendents d'aplicar al tancament de l'exercici 2023.

El detall dels crèdits i debits entre empreses del Grup conseqüència de l'aplicació del règim de declaració consolidada és el següent:

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

	31-12-2023		31-12-2022	
Saldos a pagar / cobrar derivats de la tributació consolidada	Saldos a cobrar	Saldos a pagar	Saldos a cobrar	Saldos a pagar
- S.A., Payá Miralles	49	-	47	-
- Celulosa de Levante, S.A.	-	474	179	-
- Papeles Anoia, S.A.	124	-	113	-
- Desvi, S.A.	-	68	-	98
- Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	-	-	-	-
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	-	349	-	165
- Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente S.A.	16	-	27	-
- Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	11	-	-	18
- Terranova Papers, S.A.	143	-	3	-
- Miquel y Costas Logística, S.A.	38	-	47	-
- Clariana, S.A.	-	51	-	15
	381	942	416	296

Amb data 24 de juliol de 2017 la Societat va rebre la comunicació d'inici de comprovacions per les autoritats fiscals dels següents conceptes:

- Impost de Societats: 2012 a 2015
- Impost Sobre el Valor afegit: 07/2013 a 12/2015
- Retenció / Ingresos a Cte. Rts. del Treball / Professional: 07/2013 a 12/2015

Amb data 20 de març de 2019 va tenir lloc la signatura de les actes que documenten els resultats de la inspecció fiscal el resultat de les quals en alguns aspectes es deriven discrepàncies per part de la Societat.

Al mes de setembre de 2019 va tenir lloc la notificació de l'acord de liquidació de l'esmentada Inspecció Fiscal del que es despenia una quantitat a liquidar a favor de l'Administració Tributària de 1.851 milers d'euros que va ser dipositada majoritàriament a títol de consignat per la Societat el 5 de novembre de 2019. Els Administradors, d'acord amb l'opinió dels seus assessors, disposen de sòlids arguments que permeten preveure que, després de la presentació dels corresponents recursos, aquest import no es convertirà en un passiu per al Grup, havent reconegut per aquest pagament realitzat un actiu per import corrent a llarg termini d'un import de 1.710 milers que es manté en els exercicis 2022 i 2023.

A la data de formulació d'aquests Comptes Anuals, la Societat té susceptibles d'inspecció per les autoritats fiscals l'Impost sobre Societats des de l'exercici 2018 i la resta d'impostos principals des de l'exercici 2019 inclòs. Els Administradors no consideren que, en cas d'inspecció dels esmentats exercicis sorgeixin passius addicionals d'importància.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

26 Ingressos i despeses

26.1 Transaccions efectuades en moneda estrangera

Els imports contra valorats en euros i expressats en milers, de les transaccions efectuades en moneda estrangera són els següents:

Concepte	2023	2022
Compres	21.260	26.339
Vendes	24.861	26.724

26.2 Import net de la xifra de negocis

La distribució per mercats geogràfics de les vendes de productes és com segueix:

	%	%
Mercat	2023	2022
Mercat interior	17,24	17,80
Unió Europea	29,38	31,34
Resta OCDE	34,53	31,95
Resta de països	18,85	18,91
	100,00	100,00

La prestació de serveis es realitza principalment dins del mercat nacional.

Igualment, les vendes de productes poden analitzar-se per segments de negoci com segueix:

	%	%
Línia	2023	2022
Indústria del tabac	85,61	82,54
Productes industrials	3,44	4,89
Altres	10,95	12,57
	100,00	100,00

26.3 Consum de mercaderies, matèries primeres i altres matèries consumibles

	2023	2022
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres matèries consumibles:		
Compres	83.787	96.591
Variació d'existències	2.766	(4.079)
Total	86.553	92.512

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

26.4 Altres ingressos d'explotació

El detall d'Altres ingressos d'explotació ha estat el següent:

Concepte	2023	2022
Subvencions d'explotació incorporades al resultat	1.840	835
Ingressos per serveis entre empreses del grup (Nota 29)	287	615
Altres	346	308
Total	2.473	1.758

26.5 Despeses de personal

El detall de Despeses de personal ha estat el següent:

	2023	2022
Sous, salaris i assimilats	21.534	21.094
Càrregues socials	6.514	5.985
- Altres Aportacions i dotacions per a pensions	-	10
- Altres càrregues socials	6.514	5.975
Altres despeses de personal	94	363
Provisions	60	59
Total	28.202	27.501

La línia de "Sous, salaris i assimilats" inclou indemnitzacions per acomiadament per import de 94 milers d'euros al 2023 (362 milers d'euros al 2022).

L'any 2023 s'han revertit 95 milers d'euros, proveïts a l'exercici 2022, en referència al pla pluriennal de retribució. Veure més detalls a Nota 22.

Adicionalment, a l'any 2023 no s'han complert les condicions per a la provisió de fons corresponent al Pla de Previsió Social per als Consellers que són directius i l'Alta Direcció. L'any 2022 no es va provisionar per aquest concepte.

La distribució per categories de la plantilla mitja dels exercicis 2023 i 2022 és com es detalla a continuació:

	2023	2022
Consellers executius	1	2
Alta Direcció	9	8
Directors	10	7
Caps i comandaments intermedis	52	61
Personal Administratiu i tècnic	99	99
Personal de producció	335	336
	506	513

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

La distribució per sexes i categories de la plantilla al tancament de l'exercici és la següent:

	31-12-2023		31-12-2022	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Consellers executius	1	-	2	-
Alta Direcció	6	3	5	3
Directors	9	1	7	-
Caps i comandaments intermedis	47	5	56	5
Personal Administratiu i tècnic	49	50	50	49
Personal de producció	228	102	233	104
	340	161	353	161

El nombre mitjà de persones treballant en l'exercici amb discapacitat major o igual al 33% per categories és la següent:

	2023	2022
Personal Administratiu i tècnic	-	-
Personal de producció	3	3
	3	3

26.6 Altres despeses d'explotació

El detall d'Altres despeses d'explotació ha estat el següent:

	2023	2022
Serveis exteriors	44.262	67.274
Tributs	603	639
Pèrdues, deteriorament i variació per operacions comercials (Nota 9)	23	48
Consums de drets d'emissió (Nota 24)	1.075	1.139
Altres despeses de gestió corrent	78	62
	46.041	69.162

El detall de serveis exteriors es desglossa en:

	2023	2022
Arrendaments i cànon	2.384	2.341
Serveis de professionals independents	3.578	3.385
Transports	4.445	5.586
Primes d'assegurança	1.173	1.185
Reparacions i conservació	2.374	2.706
Publicitat i propaganda	4.460	4.020
Subministraments	12.678	34.187
Altres serveis auxiliars	10.079	11.270
Altres despeses d'explotació	3.091	2.594
	44.262	67.274

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

26.7 Altres resultats

	2023	2022
Ingressos extraordinaris	500	-
	500	-

L'ingrés extraordinari de l'exercici 2023 correspon a l'acord signat en aquest exercici amb l'antic distribuïdor italià (Nota 32).

27 Resultat financer

El resum de resultats financers és el següent:

	2023	2022
Ingressos financers:		
De participacions en instruments de patrimoni		
- En empreses del Grup (Nota 29.4)	7.009	7.899
	346	-
- De tercers		
De valors negociables i altres instruments financers		
- D'empreses del Grup i associades (Nota 29.4)	552	556
- De tercers	2.324	876
	10.231	9.331
Despeses financeres:		
Per deutes amb empreses del Grup (Nota 29.4)	(173)	(222)
Per deutes amb tercers	(487)	(241)
Per actualització de provisions	-	-
	(660)	(463)
Diferències de canvi		
Diferències de canvi positives	902	2.655
Diferències de canvi negatives	(838)	(2.749)
	64	(94)
Deteriorament i resultat per venda d'instruments financers		
Deteriorament i pèrdues	59	(322)
Resultat financer	9.694	8.452

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

a) Ingressos i despeses financeres

	2023	2022
Ingressos financers:		
- Dividends de participacions en empreses del Grup (Nota 29 i Nota 8)	7.009	7.899
- Dividends de participacions en altres empreses	346	-
- Interessos de valors de deute	1.958	853
- Interessos de préstecs	917	577
- Altres ingressos financers	1	2
	10.321	9.331
Despeses financeres:		
- Interessos de préstecs	(660)	(463)
- Per actualització de provisions	59	(322)
	(601)	(785)
	9.630	8.546

28 Retribució al Consell d'Administració i Alta Direcció

a) Retribució als membres del Consell d'Administració

Els membres del Consell d'Administració de la Societat han meritat durant l'exercici 2023, d'acord amb l'autorització atorgada per la Junta General d'Accionistes, els següents conceptes:

- I. Els consellers que són directius de la Societat dominant per les seves funcions executives, en concepte de retribucions salarials fixes 733 milers d'euros (988 milers d'euros el 2022) i per retribucions de tipus variable 656 milers d'euros (665 milers d'euros a 2022). L'import de la retribució variable està determinat en funció del grau d'assoliment d'objectius establerts prèviament, vinculats als resultats de la mateixa Societat, a la generació de valor a mitjà i llarg termini i al desenvolupament de les funcions desenvolupades.

D'altra banda, el sistema retributiu dels consellers executius es complementa amb el pagament d'una prima d'assegurança de salut individual. L'import meritat per aquest concepte per als exercicis 2023 i 2022 és de 3 milers d'euros i 3 milers d'euros, respectivament. Finalment, durant l'exercici 2017 es va formalitzar el Pla d'Opcions sobre Accions 2016, que al tancament de l'exercici 2023 es troba a la fase d'exercici. Aquesta fase té una durada de tres anys. Aquesta fase marca l'inici del període en què els beneficiaris podran exercir les opcions. Durant els exercicis 2023 i 2022, cap conseller no ha exercitat les seves opcions.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

- II. Així mateix, d'acord amb els Estatuts socials, els membres del Consell d'Administració tenen dret a una retribució total màxima equivalent d'un 5% dels beneficis líquids de la societat Miquel i Costas & Miquel, S.A., una vegada complerts els requisits recollits a la Llei i els Estatuts. L'import meritat per aquest concepte en els exercicis 2023 i 2022 és de 1.695 milers d'euros i 1.386 milers d'euros respectivament, que es reflecteix al capítol Altres despeses de explotació del compte de pèrdues i guanys i es liquiden majoritàriament en l'exercici següent, una vegada complerts els requisits establerts als articles 217 i 218 de la Llei de Societats de Capital i als Estatuts Socials.

La Societat té establerta una garantia en concepte de cobertura per responsabilitat civil a favor dels seus Consellers per import de 15.000 milers d'euros per la qual s'ha pagat una prima de 25 milers d'euros en el present exercici (28 milers d'euros al 2022).

Excepte pels conceptes anteriorment esmentats, a 31 de desembre de 2023 i 2022 no existeix cap saldo a cobrar o pagar amb els membres del Consell d'Administració amb l'excepció de la menció anterior.

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han concedit pagaments anticipats o crèdits als Administradors.

b) Retrobució i préstecs al personal d'Alta Direcció

El total de la remuneració salarial fixe i variable i demás conceptes retributius de l'Alta Direcció que no són a la vegada consellers executius durant l'exercici 2023 ha estat de 2.155 milers d'euros (1.568 milers d'euros al 2022).

A l'exercici 2017 es va formalitzar el "Pla d'Opcions sobre Accions 2016". Aquest pla es troba a la fase d'exercici des del febrer del 2022 i durant l'exercici 2023 cap membre de l'Alta Direcció ha exercitat les seves opcions.

La Societat no té acords amb els membres de l'Alta Direcció que no són consellers executius diferents dels establerts a l'Estatut dels Treballadors que disposin d'indemnitzacions quan aquests dimiteixin o siguin acomiadats de forma improcedent o si la relació laboral finalitza amb motiu d'una oferta pública d'adquisició.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Els membres de l'Alta Direcció que no són consellers executius són:

Nom	Càrrec
Sr. Antoni Albareda Soteras	Director de la fàbrica de Capellades
Sra. Olga Encuentra Catalán	Directora de Control de Gestió del Grup
Sr. Javier García Blasco	Director comercial de la divisió de llibrets
Sra. Marina Jurado Salvado	Directora comercial de la divisió fumar
Sra. Victoria Lacasa Estébanez	Directora Legal del Grup
Sr. Ignasi Nieto Magaldi	Director General Adjunt
Sr. Josep Maria Masifern Valón	Director de la fàbrica de Besós
Sr. Alfonso Perez Llorente	Director de la fàbrica de Mislata
Sr. Jordi Prat Canadell	Director Financer i de desenvolupament corporatiu del Grup

c) Situació de conflictes d'interès dels Administradors

En el deure d'evitar situacions de conflicte amb el interès de la Societat, durant l'exercici els administradors que han ocupat càrrecs en el Consell d'Administració han complert amb les obligacions previstes en l'article 228 del text refós de la Llei de Societats de Capital. Tanmateix, tant ells com les persones vinculades a ells, s'han abstingut de incórrer en els supòsits de conflicte d'interès previstos en l'article 229 de l'esmentada Llei.

d) Control del Consell d'Administració al capital social de la Societat

Els membres del Consell d'Administració que posseeixen accions de la Societat al 31 de desembre de 2023 són els següents:

Nom o denominació social del Conseller	Càrrec	Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes	% del capital social
D. Jorge Mercader Barata	Presidente	197.727	-	0,494%
D. Jorge Mercader Miró	Presidente de Honor	630.000	6.453.788	17,709%
D. Eusebio Díaz-Morera Puig-Sureda	Consejero	100.641	14.934	0,289%
D. Álvaro de la Serna Corral	Consejero	42.000	5.051.024	12,733%
D. Javier Basañez Villaluenga	Consejero	112.632	-	0,282%
D. Josep Miquel Vacarisas	Consejero	147.000	4.920.743	12,669%
Total		1.230.000	17.063.752	45,734%

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Els membres del Consell d'Administració que posseïen accions de la Societat al 2022 són els següents:

Nom o denominació social del Conseller	Càrrec	Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes	% del capital social
Sr. Jorge Mercader Miró	President	608.900	6.295.461	17,261%
Sr. Eusebio Díaz-Morera Puig-Sureda	Conseller	100.641	14.934	0,289%
Sr. Álvaro de la Serna Corral	Conseller	42.000	1.024	0,108%
Sr. Javier Basañez Villaluenga	Conseller	112.632	-	0,282%
Joanfra, S.A	Conseller	2.809.088	-	7,023%
Sr. Joaquin Faura	Conseller	11.640	-	0,029%
Sr. Jorge Mercader Barata	Vicepresident	197.727	-	0,494%
Total		3.882.628	6.311.419	25,485%

29 Operacions amb empreses del Grup

En aquest apartat s'inclou tota la informació referent a les operacions realitzades amb les empreses del Grup i associades que es mencionen a la Nota 8 de la present memòria.

29.1 Saldos a cobrar i a pagar amb empreses del Grup i associades

A 31 de desembre de 2023 i 2022 el detall dels saldos a cobrar i a pagar amb empreses del Grup i associades és el següent:

Saldos a cobrar 31-12-2023	Prestació de serveis	Ventes	Comptes financers	Crèdits C/T	Crèdits LL/T	Total
- S.A. Payá Miralles	213	-	-	-	-	213
- Celulosa de Levante, S.A.	1.266	-	-	-	-	1.266
- Papeles Anoia, S.A.	608	1.268	-	-	-	1.876
- Desvi, S.A	572	33	-	-	9.880	10.485
- Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	6	-	-	-	-	6
- Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	98	2	-	-	-	100
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	927	144	20.918	-	-	21.989
- Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente S.A.	132	2	-	-	-	134
- Miquel y Costas Argentina, S.A.	-	2.183	-	-	148	2.331
- Miquel y Costas Deutschland GmbH	-	123	-	-	-	123
- Terranova Papers, S.A.	1.217	845	335	-	-	2.397
- Miquel y Costas Chile SpA	-	118	-	-	-	118
- Miquel y Costas Logística SA	269	183	1.626	-	-	2.078
- Fourtube S.L	-	-	-	-	-	-
- Clariana, SA	410	77	12.554	1.361	2.551	16.953
Total	5.718	4.978	35.433	1.361	12.579	60.089

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Saldos a cobrar 31-12-2022	Prestació de serveis	Ventes	Comptes financers	Crèdits C/T	Crèdits LL/T	Total
- S.A. Payá Miralles	222	-	-	-	-	222
- Celulosa de Levante, S.A.	1.181	-	-	-	-	1.181
- Papeles Anoia, S.A.	647	2.497	-	-	-	3.144
- Desvi, S.A.	539	32	20	-	9.935	10.526
- Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	6	-	-	-	-	6
- Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	112	-	-	-	-	112
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	983	208	14.798	-	-	15.989
- Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente S.A.	156	2	-	-	-	158
- Miquel y Costas Argentina, S.A.	-	948	-	-	148	1.096
- Miquel y Costas Deutschland GmbH	220	211	-	150	-	581
- Terranova Papers, S.A.	826	942	7.048	-	-	8.816
- Miquel y Costas Chile SA	-	98	-	-	-	98
- Miquel y Costas Logística SA	271	425	890	-	-	1.586
- Fourtube S.L	-	-	-	-	-	-
- Clariana, SA	422	99	10.166	1.387	3.913	15.987
Total	5.585	5.462	32.922	1.537	13.996	59.502

El Grup té la liquiditat centralitzada, pel que la Societat té comptes corrents amb les societats del Grup. Els crèdits a empreses del Grup corresponen als imports deguts per aquestes, com a conseqüència de la disposició del crèdit que han fet. Aquests crèdits tenen un venciment fixat i meriten un tipus d'interès anual determinat en funció del mercat.

A 31 de desembre de 2023 el saldo pendent que la Societat té referent a dos préstecs concedits a Clariana S.A., s'eleva a 2.551 milers d'euros (3.913 milers d'euros al 2022) i un préstec per import de 148 milers d'euros a Miquel y Costas Argentina, S.A. (148 milers d'euros al 2022).

La Societat va concedir al 2015 una línia de crèdit a Miquel y Costas Deutschland GmbH per un límit de 200 milers d'euros amb interès de mercat que continua vigent al 2023 i 2022. No hi ha saldo dispost al 31 de desembre de 2023.

A la vegada té concedits a Desvi, S.A. un crèdit per import de 9.880 milers d'euros a interès de mercat (9.935 milers d'euros al 2022).

Els comptes financers generen uns interessos referenciats a l'Euríbor. El saldo es troba registrat a l'epígraf "Crèdits a empreses del grup".

Els comptes a cobrar amb les empreses del Grup sorgeixen de:

- Transaccions de venda de béns materials amb venciment a dos mesos des de la data factura. Els comptes a cobrar no estan assegurats i no meriten cap interès.
- Transaccions de prestació de serveis amb venciment a dos mesos des de la data de factura. Els comptes a cobrar no estan assegurats i no meriten cap interès.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Saldos a pagar 31-12-2023	Compres	Serveis Rebuts	Comptes financeres	Total
- S.A. Payá Miralles	-	854	2.051	2.905
- Celulosa de Levante, S.A.	1.177	32	23.613	24.822
- Papeles Anoia, S.A.	329	52	9.901	10.282
- Desvi, S.A	-	1.044	-	1.044
- Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	-	-	351	351
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	471	-	-	471
- Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente S.A.	-	120	337	457
- Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	-	111	636	747
- Terranova Papers, S.A.	17	-	-	17
- Miquel y Costas Argentina	1.655	-	-	1.655
- Miquel y Costas Deutschland GmbH	-	-	-	-
- Miquel y Costas Chile	-	-	-	-
- Miquel y Costas Logística, SA	1.218	-	-	1.218
- Clariana, SA	94	-	-	94
Total	4.961	2.213	36.889	44.063

Saldos a pagar 31-12-2022	Compres	Serveis Rebuts	Comptes financeres	Total
- S.A. Payá Miralles	-	1.992	1.515	3.507
- Celulosa de Levante, S.A.	1.401	32	19.529	20.962
- Papeles Anoia, S.A.	290	51	10.348	10.689
- Desvi, S.A	-	824	-	824
- Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	-	1	338	339
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	456	-	-	456
- Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente S.A.	-	115	1.127	1.242
- Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	-	54	657	711
- Terranova Papers, S.A.	161	-	-	161
- Miquel y Costas Argentina	1.833	-	-	1.833
- Miquel y Costas Deutschland GmbH	83	-	-	83
- Miquel y Costas Chile	25	-	-	25
- Miquel y Costas Logística, SA	887	-	-	887
- Clariana, SA	15	-	-	15
Total	5.151	3.069	33.514	41.734

Els comptes financers generen uns interessos referenciats a l'Euríbor. El saldo es troba registrat a l'epígraf "Deutes amb empreses del Grup i associades a curt termini".

Els comptes a pagar amb empreses del Grup sorgeixen de transaccions de:

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

- Compres de béns materials amb venciment mitjà a dos mesos des de la data de la factura. Els comptes a pagar no meriten cap interès.
- Serveis rebuts d'empreses del Grup que tenen venciment mitjà a dos mesos des de la data de la factura. Els comptes a pagar no meriten cap interès.

29.2 Venda de béns i prestació de serveis

El detall de les vendes de béns a societats del Grup durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

Concepte	2023	2022
Venda de béns		
- Papeles Anoia, S.A.	9.204	9.361
- Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	23	39
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	624	833
- Miquel y Costas Argentina, S.A.	2.508	2.686
- Miquel y Costas Deutschland GmbH	3.000	2.814
- Terranova Papers, S.A.	5.852	6.241
- Miquel y Costas Logística S.A.	1.632	1.147
- Miquel y Costas Chile	24	61
- Clariana S.A.	31	30
Total	22.898	23.212

Els productes acabats es venen a altres societats del Grup sobre la base de les llistes de preus vigents aplicables a tercers no vinculats.

Els productes semielaborats es transfereixen per a la seva manipulació a altres societats del Grup sobre la base del preu de cost industrial de fabricació més un marge.

El detall de la prestació de serveis a societats del Grup durant els exercicis 2023 i 2022 han estat els següents:

Concepte	2023	2022
Prestació de serveis:		
- SA Payá Miralles	172	181
- Celulosa de Levante, S.A.	1.088	989
- Papeles Anoia, S.A.	527	555
- Desvi S.A.	456	439
- Sociedad Española Zig-Zag S.A.	5	5
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	824	792
- Miquel y Costas Tecnologías SA	106	113
- Miquel y Costas Argentina, S.A.	2	-
- Terranova Papers S.A.	998	662
- Miquel y Costas Deutschland GmbH	148	182
- Miquel y Costa Energía y Medio Ambiente S.A	122	148
- Miquel y Costas Logística SA	447	420
- Clariana SA	504	527
Total	5.399	5.013

Els ingressos per lloguer d'oficines tenen lloc a preu de mercat.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Els serveis corporatius estan emparats en contractes subscrits amb les filials, que es calculen sobre la base de repartiment de costos basats en criteris de raonabilitat que tenen en compte la natura del servei, la circumstància del cas i els beneficis obtinguts.

29.3 Compra de béns i recepció de serveis

El detall de les compres de béns a societats del Grup durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

Concepte	2023	2022
Compra de béns		
- Celulosa de Levante, S.A.	11.717	12.667
- Papeles Anoia, S.A.	3.523	4.105
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	3.687	3.971
- Miquel y Costas Argentina, S.A.	3.102	3.419
- Terranova Papers, S.A.	551	760
- Miquel y Costas Logística S.A.	8.190	6.665
- Miquel y Costas C, S.A.	-	20
- Clariana, S.A.	2.664	3.970
Total	33.434	35.577

Els productes acabats es compren a altres societats del Grup sobre la base de les llistes de preus vigents aplicables a tercers no vinculats.

Els productes acabats que prèviament han estat venuts per a la seva manipulació es recompren amb parts vinculades sobre una base de marge sobre cost.

Les compres de matèria primera s'adquireixen sobre la base de llistes de preus vigents aplicables a tercers no vinculats.

El detall dels serveis recepcionats de societats del Grup durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

Concepte	2023	2022
Recepció de serveis		
- S.A. Payá Miralles	4.659	9.877
- Celulosa de Levante, S.A.	4	-
- Papeles Anoia, S.A.	421	423
- Desvi, S.A.	1.644	1.551
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	45	597
- Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente, S.A.	411	537
- Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	269	211
- Terranova Papers, S.A.	-	-
- Miquel y Costas Deutschland GmbH	258	445
- Miquel y Costas Logística, S.A.	432	345
- Miquel y Costas Argentina, S.A.	-	20
- Miquel y Costas Chile, S.A.	-	6
Total	8.143	14.012

Els serveis rebuts més significatius ho són en concepte de lloguer d'instal·lacions industrials i el seu cost es determina sobre la base de preus de mercat. En alguns casos s'inclou la re facturació dels costos d'energia.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

29.4 Ingressos i despeses financeres

El detall dels ingressos i despeses financeres meritats amb societats del Grup durant els exercicis 2023 i 2022 és el següent:

Concepte	2023	2022
Ingressos financers (Nota 27)		
- Desvi, S.A.	131	128
- Terranova Papers, S.A.	14	56
- M.B. Papeles Especiales, S.A.	99	15
- Miquel y Costas Teconologías, S.A.	-	-
- S.A. Paya Miralles	-	-
- Miquel y Costas Deutschland GmbH	3	6
- Miquel y Costas Logística, S.A.	9	3
- Miquel y Costas Argentina, S.A.	6	6
- Clariana, S.A.	290	342
Total	552	556

Concepte	2023	2022
Despeses financeres (Nota 27)		
- Celulosa de Levante, S.A.	105	129
- Papeles Anoia, S.A.	49	57
- Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	2	2
- SA Payá Miralles	10	9
- MB Papeles Especiales SA	-	14
- Miquel y Costas Energia y Medio Ambiente SA	4	8
- Miquel y Costas Logística S.A.	-	-
- Desvi SA	-	-
- Miquel y Costas Tecnologías	3	3
Total	173	222

Els ingressos i despeses financeres es produeixen com a conseqüència del càlcul dels interessos sobre els saldos creditors i deutors comercials vençuts i altres operacions entre empreses del Grup (distribució de dividendes i pagaments per impostos). Els interessos es calculen referenciats a l'Euríbor més un marge de gestió establert en condicions de mercat.

Els dividendes rebuts d'empreses del Grup durant els exercicis 2023 i 2022 han estat/són els següents:

Concepte	2023	2022
Dividendes (Nota 27)		
- Celulosa de Levante, S.A.	3.409	4.383
- Papeles Anoia, S.A.	2.475	2.376
- Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	176	86
- MB Papeles Especiales, S.A.	-	-
- S.A., Payá Miralles	799	799
- Sociedad Española Zig -Zag, S.A.	150	255
Total	7.009	7.899

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

La política de distribució de dividendes entre empreses del Grup es determina anualment sobre la base d'un percentatge del resultat net després de complir amb les obligacions legals de dotació de reserves i les obligacions estatutàries.

29.5 Préstecs atorgats a empreses del Grup

Els préstecs es concedeixen sobre la base de les necessitats de les diferents empreses del Grup per finançar projectes específics d'inversió en actius materials.

En l'exercici 2023 i 2022 no es van atorgar nous préstecs a empreses del Grup.

30 Informació sobre el medi ambient

La Societat aplica importants recursos a la inversió en la millora de l'entorn ambiental de les seves instal·lacions, mitjançant una política continuada d'execució de plans d'actuació en les seves fàbriques, que contemplen la reducció del consum d'aigua i energia, així com la recollida selectiva dels seus residus, gestionant a través d'empreses autoritzades la seva valoració, tractament i eliminació.

Les inversions totals netes, deduïdes subvencions rebudes i abans d'aplicar les deduccions fiscals, han disminuït en el 2023 a 1.559 milers d'euros (2.895 milers d'euros al 2022).

Les principals inversions s'han destinat a l'optimització del consum energètic augmentant la eficiència energètica en la generació i ús del vapor, a la instal·lació d'un nou dipòsit d'aigües recuperades de fabricació per tal de maximitzar la reutilització d'aigua, al desenvolupament d'una nova instal·lació per al secament de fangs i a la substitució i retirada de cobertes (uralita) existents, impulsant l'ús de materials no perillosos i més respectuosos amb el medi ambient.

Les despeses totals destinades a la protecció i millora del medi ambient imputades directament en el compte de pèrdues i guanys en l'exercici 2023, inclosos el cànon per l'ús de l'aigua i deduïts els ingressos obtinguts per la venda de subproductes i les despeses i ingressos generats pels drets d'emissió de CO₂, s'han elevat a 1.349 milers d'euros (1.294 milers d'euros al 2022), i corresponen bàsicament a cànon d'aigua i consums de matèries primeres en equips de protecció ambiental.

No existeix cap contingència relacionada amb la protecció i millora del medi ambient de la que la Societat tingui coneixement a data de tancament de l'exercici 2023. De la mateixa manera, no s'han realitzat transferències de riscos a altres entitats. Addicionalment la Societat és tomadora d'una cobertura d'assegurança del Grupo Miquel y Costas amb les cobertures de contingències relatives al medi ambient.

31 Drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle

La Directiva (UE) 2018/410, reguladora del RCDE UE per la fase IV, ha estat transposada, principalment mitjançant la Llei 9/2020 de 16 de desembre, que modifica la Llei 1/2005 de 9 de març, per la que es regula el règim del comerç de drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle, per intensificar les reduccions d'emissions de forma eficaç en relació amb els costos. L'article 19 de l'esmentada Llei 1/2005, modificada per la Llei 9/2020, regula el procediment d'assignació individualitzada de drets d'emissió. Seguint el procediment esmentat es va procedir a l'assignació individualitzada de drets d'emissió a les instal·lacions subjectes al règim de comerç de drets d'emissió.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Amb data 15 de novembre de 2013, el Consell de Ministres va adoptar, a proposta dels Ministeris d'Economia i Competitivitat, d'Indústria, Energia i Turisme i d'Agricultura, Alimentació i Medi Ambient, l'assignació final gratuïta de drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle a les instal·lacions subjectes al regim de comerç de drets d'emissió pel període 2013-2020.

Amb data 13 de juliol de 2021, el Consell de Ministres va adoptar, a proposta dels Ministeris d'Assumptes Econòmics i Transformació Digital, Indústria, Comerç i Turisme, i per la Transició Ecològica i el Repte Demogràfic, l'assignació final gratuïta pel període 2021-2025.

No obstant, les assignacions finals poden patir ajustaments o modificacions durant el període d'assignació, d'acord amb el RD 1089/2020, de 9 de desembre, pel que es desenvolupen aspectes relatius a l'ajustament de l'assignació gratuïta de drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle durant el període 2021-2030.

L'assignació de drets a la Societat per al 2023 i 2022 ha estat la següent:

	Drets assignats (Tm.)
2023 i 2022	11.845

El moviment durant els exercicis 2023 i 2022 d'aquest actiu (Nota 12) és el següent:

Concepte	Milers d'euros
Saldo final a 31/12/2021	1.147
Altes	1.199
Baixes	(983)
Saldo final a 31/12/2022	1.363
Altes	985
Baixes	(1.131)
Saldo final a 31/12/2023	1.217

El saldo pendent a 31 de desembre de 1.217 milers d'euros, correspon a 15.108 drets (1.363 milers d'euros corresponia a 18.127 drets en 2022).

Les emissions al tancament de l'exercici d'import 1.075 milers d'euros corresponen a 13.396 drets (14.953 drets al 2022).

Els drets consumits en les emissions de l'exercici es tornaran a l'exercici 2024, per la qual cosa la Societat disposa d'una provisió al respecte per import de 1.075 milers d'euros (Nota 22), (1.139 milers d'euros al 2022). Després de la devolució la Societat tindrà un restant de 1.712 drets per valor de 142 milers d'euros.

No s'ha procedit a la compra fora de Grup durant l'exercici 2024 (3.000 drets el 2022, els quals estaven íntegrament pendents d'utilització al tancament de l'exercici 2023).

La Direcció de la Societat no estima cap tipus de sanció o contingència derivada del compliment dels requisits establerts en la Llei 1/2005 modificada per la Llei 9/2020.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

32 Contingències

La Societat manté litigis i contenciosos en el transcurs normal dels negocis. Al 2023, els fets més rellevants que han succeït són els que a continuació es recullen:

Pel que fa al procés judicial seguit contra l'antic distribuïdor a Itàlia Tobacco's Import-Export SPA, una vegada inadmes el recurs interposat davant el Tribunal Suprem i iniciat a Itàlia el procediment d'execució de la sentència que condemnava el distribuïdor a satisfer a la Societat una indemnització per danys i perjudicis, al mes de desembre ambdues parts van assolir un acord transaccional, en virtut del qual Tobacco's Import-Export SPA a principis de 2024 ha procedit a abonar a la Societat la quantitat de 500.000 euros, acord amb què s'ha donat fi al procediment (Nota 26.7).

Pel que fa al recurs interposat davant l'Audiència Nacional contra la sentència del Tribunal Econòmic Administratiu Central en relació amb l'acord de liquidació de la Inspecció Fiscal relatiu a l'Impost de Societats, durant l'exercici 2023 no s'ha produït cap novetat i la Societat, d'acord amb els seus assessors i amb la darrera jurisprudència del Tribunal Suprem sobre aquesta matèria, considera que, de conformitat amb la normativa comptable vigent, no ha de registrar cap import rellevant en els seus comptes anuals.

Durant l'exercici 2023 no s'ha produït cap novetat en relació amb les dues reclamacions economicoadministratives presentades davant del Tribunal Economicoadministratiu Central contra els Acords de liquidació de l'Agència Tributària relatius a l'exoneració parcial a l'impost sobre l'electricitat dels exercicis 2016 i 2017, d'una banda, i de l'exercici 2018, de l'altra; havent procedit la Societat a la provisió cautelar de les liquidacions recollides als esmentats Acords de liquidació.

Tampoc no s'ha produït cap novetat durant l'exercici 2023 quant als recursos contenciós administratius contra les resolucions del Tribunal Econòmic Administratiu Regional de Catalunya, en el marc del procediment de sol·licitud de devolució d'ingressos indeguts per les quotes de l'impost d'hidrocarburs dels períodes entre el 2014 i el 2018, pagades per la Societat per import de 438 milers d'euros.

La Societat té passius contingents per avals bancaris i altres garanties relacionades amb el curs normal del negoci de què es preveu que no sorgirà cap passiu significatiu. La Societat té prestats avals a tercers per valor de 259 milers d'euros al tancament de l'exercici 2023 (259 milers d'euros el 2022), que responen principalment a subvencions i tràmits davant de Tribunals i Agència Tributària. Addicionalment, la Societat actua com a fiadora de préstecs bancaris atorgats a empreses del Grup per valor de 6.133 milers d'euros (11.179 l'exercici 2022).

Els Administradors de la Societat estimen que no hi ha actius contingents el 31 de desembre del 2023, igual que el 31 de desembre del 2022, excepte per allò esmentat al paràgraf anterior.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

33 Compromisos

a) Compromisos de compravenda

La Societat no té compromisos de compravenda significatius signats al tancament de l'exercici 2023 i 2022 addicionals als indicats a la Nota 6.

b) Compromisos per arrendament operatiu

La Societat no posseeix contractes significatius no cancel·lables d'arrendament operatiu amb empreses que no són del Grup.

34 Honoraris d'auditors de comptes

El detall dels honoraris durant el 2023 és la següent:

	Serveis per PWC Auditores S. L.	Serveis prestats per xarxa de PWC	Total serveis prestats per l'auditor principal i la seva xarxa	Serveis prestats per altres firmes d'auditoria
Serveis d'auditoria	92	-	92	-
Altres serveis exigits Per la normativa	7	-	7	-
Altres serveis de verificació	8	-	8	-
Total	107	-	107	-

Els altres serveis prestats per l'auditor inclouen l'emissió d'un informe de procediments acordats relatiu a Ecoembes, dos informes de revisió de compte justificatiu de subvenció, un informe de verificació del compliment del període mitjà de pagament a proveïdors a una data de referència informe de procediments acordats en relació a la verificació dels càlculs del "Verificació dels càlculs del "Preu mitjà del gas natural", "Valor afegit brut" i "EBITDA" als efectes de la certificació establerta a l'Ordre per la qual es convoca la concessió de les ajudes disposades a l'ordre ICT/744/2023, de 7 de juliol" i dos informes de procediments acordats sobre el Valor Afegit Brut a l'efecte de la certificació de la condició de consumidor electrointensiu.

El detall dels honoraris durant el 2022 va ser el següent:

	Serveis per PWC Auditores S. L.	Serveis prestats per xarxa de PWC	Total serveis prestats per l'auditor principal i la seva xarxa	Serveis prestats per altres firmes d'auditoria
Serveis d'auditoria	94	-	94	-
Altres serveis exigits Per la normativa	10	-	10	-
Altres serveis de verificació	5	-	5	-
Total	109	-	109	-

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Els altres serveis prestats per l'auditor inclouen l'emissió d'un informe de procediments acordats relatiu a Ecoembes, quatre informes de revisió de compte justificatiu de subvenció i dos informes de procediments acordats sobre el valor afegit brut als efectes de la certificació de la condició de consumidor electrointensiu.

35 Conflictes Internacionals

Durant l'exercici 2023 s'ha mantingut latent el conflicte armat entre Ucraïna i Rússia. Aquest conflicte fa que ens trobem davant d'un escenari incert, la durada del qual continua sent indeterminada, i que inclou la imposició de sancions internacionals a Rússia, l'alteració del comerç internacional a la zona i el manteniment de la incertesa sobre la potencial evolució del subministrament i preu del gas a Europa. Addicionalment, s'ha mantingut la tensió geopolítica entre Espanya i Algèria, la qual no ha permès una millora de les relacions comercials entre tots dos països, mantenint-se bloquejat el comerç de productes espanyols amb aquest país.

El segon semestre de l'exercici 2023 s'ha iniciat un nou conflicte armat entre Israel i Palestina a la franja de Gaza, incrementant així les tensions geopolítiques i socioeconòmiques a la regió. Les vendes de la Societat als països afectats pels conflictes no han tingut un impacte significatiu a l'exercici 2023.

La Societat no disposa d'actius materials en aquests països i no ha registrat deterioraments als comptes a cobrar de clients de la zona del conflicte. Tampoc no hi ha exposició significativa a 31 de desembre de 2023 en moneda estrangera d'aquests països (tampoc el 2022).

36 Fets posteriors al tancament

Amb posterioritat al tancament d'exercici no han ocorregut altres esdeveniments susceptibles d'influir significativament en la informació que reflecteixen els comptes anuals formulats pels administradors amb aquesta mateixa data, o que s'hagin de destacar perquè tenen transcendència significativa per a la Societat.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

1. RESULTATS

Els resultats de l'exercici 2023 es presenten comparatius amb els del mateix període de l'any anterior d'acord amb el que disposen les normes contingudes en el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007 de 16 de novembre.

En milers d'euros	2023	2022	Var.
Import net de la xifra de negocis	200.404	207.844	(3,6) %
Benefici d'explotació	33.053	25.518	29,8 %
Benefici abans d'impostos (BAI)	42.747	33.970	25,7 %
Benefici després d'impostos (BDI)	34.067	27.807	22,5 %
Cash-flow després d'impostos (CFDI)	42.967	37.028	16,0 %

La xifra neta de negoci de la Societat ha pujat a 200,4 milions d'euros, fet que suposa una disminució del 3,6% respecte a la de l'exercici 2022, afectada especialment per la debilitat en la demanda als mercats d'edició i usos industrials en què opera.

El resultat d'explotació ha millorat en 7,5 milions d'euros respecte el mateix període del 2022, cosa que equival a una millora del 29,8%. La Societat ha iniciat en aquest exercici la recuperació dels marges històrics, gràcies a unes pressions inflacionàries menors en el preu dels subministraments, les inversions posades en marxa i la política comercial.

Com a resultat de l'anterior, el benefici després d'impostos l'exercici 2023 ha assolit els 34,1 milions d'euros, fet que suposa una millora de 6,2 milions d'euros en comparació de l'obtingut l'exercici anterior.

2. SITUACIÓ FINANCERA

El patrimoni i la situació financera neta de la societat al tancament de l'exercici són els següents:

	31-12-2023	31-12-2022
Total patrimoni net	235.188	221.327
Endeutament financer net:		
Endeutament financer L.T.	26.541	27.468
Endeutament financer C.T.	17.138	15.106
Tresoreria i Inversions Financeres C.T.	(62.299)	(42.140)
Inversions Financeres L.T.	(23.479)	(12.823)
Endeutament financer net total	(42.099)	(12.389)
Índex d'apalancament	No aplicable	No aplicable

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

La posició financera neta al tancament del 2023, que inclou els interessos implícits, presenta un saldo a favor de 42,1 milions d'euros, increment de 29,7 milions d'euros respecte de l'exercici precedent. El període mitjà de pagament de la Societat a 31 de desembre de 2023 és de 33 dies (35 el passat exercici). Veure més detall a la Memòria (Nota 19).

3. INFORMACIÓ BORSÀTIL

L'activitat borsària de la Societat durant el 2023 segons valors reportats per BME:

Dies de contractació	255 dies
Nº valors contractats	2.696.685
Efectiu contractat	30.536.024,70 euros
Cotització màxima	12,64 euros/ acció
Cotització mínima	10,10 euros/ acció
Cotització mitja	11,33 euros/ acció
Cotització última	11,78 euros/ acció

4. OPERACIONS VINCULADES

Durant l'exercici 2023, a la Societat no li consta haver realitzat operacions amb els seus accionistes significatius o amb les parts vinculades a ells, que hagin de ser informades d'acord amb el que estableix l'OEHA 3050/2004, de 15 de setembre.

Així mateix en el període esmentat tampoc no hi ha constància que s'hagin realitzat operacions rellevants de la Societat amb els seus administradors o directius o amb les parts vinculades a ells, ratificada per la manifestació expressa dels mateixos, que hagin de ser informades d'acord amb el que estableix el apartat 1.a) article 229 de la Llei de societats de capital, a excepció dels dividendes pagats, de les remuneracions percebudes per raó dels seus càrrecs de consellers i/o directius i, si escau, de les retribucions vinculades a instruments sobre actius financers de la Societat.

5. INFORMACIÓ MEDI AMBIENTAL

La Societat mantenint el seu compromís amb el medi ambient ha continuat desenvolupant les accions programades per a la seva preservació i destinant un import de recursos en inversions netes en actius relacionats amb la protecció del medi ambient, que després de deduir les subvencions associades a aquestes puja a 2 ,9 milions d'euros.

6. ACTIVITATS DE I+D+I

L'exercici 2023 les activitats de R+D+I de la Societat s'han centrat principalment en el desenvolupament de noves tècniques i processos productius per continuar augmentant la qualitat i la consistència dels seus productes, així com en l'obtenció de nous papers amb propietats específiques per a la indústria. Els recursos destinats a les activitats esmentades pugen a 1,0 milions d'euros.

7. INFORMACIÓ SOBRE PERSONAL

El nombre mitjà de persones a la plantilla de la Societat durant l'exercici 2023 ha estat de 513 davant de les 506 de l'exercici anterior.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

8. RISCOS I OPORTUNITATS PRINCIPALS

L'activitat comercial de la Societat es desenvolupa en mercats molt diversos d'àmbit mundial que exposa a riscos de crèdit comercial. Per minimitzar-la, a més d'observar una estricta política interna de crèdit, la Societat protegeix els seus deutes amb assegurances de crèdit.

També la Societat, perquè és demandant de fonts energètiques, principalment d'electricitat i gas, està afectada per la volatilitat dels preus d'aquests productes. La Societat, amb l'objectiu de mitigar i reduir l'impacte de la volatilitat en els preus, fa un seguiment continu de la seva evolució i en determinades ocasions negocia/tanca contractes amb comercialitzadores que garanteixin una major estabilitat i seguretat al negoci. Addicionalment, una part significativa de les seves inversions van encaminades a tecnologies que permetin millorar els rendiments productius i amb això a reduir el consum i a instal·lacions que minorin la dependència energètica externa (com les esdevingudes en aquest exercici en la inversió en plaques fotovoltaïques), avançar en el pla de descarbonització i a més de procurar una gestió eficaç del subministrament dels recursos esmentats.

La Societat presenta una sòlida estructura de balanç que la dota de fortaleza i de capacitat de finançament de futures operacions. Quan considera que hi ha evidència objectiva de la conveniència de revisar a la baixa el valor d'un actiu financer, efectua la correcció valorativa sustentada en les estimacions i els judicis basats en la informació elaborada per tercers independents.

En un mercat global i competitiu és un factor clau disposar de tecnologia d'última generació autodesenvolupada o adquirida, és per això que la Societat desenvolupa una dedicació permanent a la recerca, el desenvolupament i la innovació.

Els resultats d'aquesta activitat científica són, entre d'altres, mantenir i incrementar la productivitat i la producció d'una gamma de productes que satisfaci les noves necessitats sempre amb les exigències de qualitat i de consistència més elevades.

9. FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT

Amb posterioritat al tancament d'exercici no han ocorregut altres esdeveniments susceptibles d'influir significativament en la informació que reflecteixen els comptes anuals formulats pels Administradors amb aquesta mateixa data, o que s'hagin de destacar perquè tenen transcendència significativa per a la Societat.

10. PERSPECTIVES

La Societat espera, amb les polítiques i les mesures adoptades, continuar amb el camí de recuperació iniciat el 2023 després del període d'inflació històric de preus sofert l'exercici 2022. Tot això malgrat l'alta volatilitat de la demanda derivada del context macroeconòmic incert i els impactes, entre altres a les cadenes de subministraments, com a conseqüència dels diversos conflictes geopolítics existents.

Així, per a aquest primer trimestre de l'exercici 2024, la Societat anticipa una millora en els resultats en comparació dels de l'any anterior.

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.
INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2023
(EN MILERS D'EUROS)

Sempre que les condicions macroeconòmiques es mantinguin i no augmenti la volatilitat de la demanda, s'espera que aquesta millora es produeixi també al conjunt de l'exercici.

11. OPERACIONS AMB ACCIONS PRÒPIES

La Societat, fent ús de l'autorització per a la compra derivativa de les seves pròpies accions, atorgada per la Junta General d'Accionistes de 22 de juny de 2021 i en el marc del Programa de Recompra i Estabilització amb data 30 de novembre de 2022 i informat a CNMV, va adquirir a borsa 270.286 accions, i en el marc del Programa de Recompra informat a CNMV amb data 30 de novembre de 2023, va adquirir a borsa 41.068 accions, la qual cosa va situar en 1.818.843 el nombre total d'accions en autocartera a tancament de exercici (que representaven el 4,55% del capital social).

12. INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU

S'adjunta com a Annex I l'"Informe Anual de Govern Corporatiu" com a part integrant del present Informe de Gestió.

13. INFORME ANUAL DE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS

S'adjunta com a Annex II l'"Informe Anual de Remuneracions dels consellers" com a part integrant del present Informe de Gestió.

14. INFORMACIÓ NO FINANCERA

La Societat s'acull a la dispensa de l'obligació de presentar l'Estat d'Informació No Financera individual, establerta a la Llei 11/2019 de 28 de desembre de 2019 d'Informació No Financera i Diversitat aprovada el 13 de desembre de 2019, en estar inclosa la informació d'aquesta Societat a l'Estat d'Informació No Financera Consolidat, que en forma part i es pot consultar dins de l'Informe de Gestió dels Comptes Anuals Consolidats de l'exercici 2023.

ANNEX I

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

Data final de l'exercici de referència

31/12/2023

C.I.F.

A-08020729

Denominació social

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.

Domicili social:

TUSET, 10, BARCELONA

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

A. ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

- A.1.** Completi el següent quadre sobre el capital social i els drets de vot atribuïts, inclosos, en el seu cas, els corresponents a les accions amb vot per lleialtat, a la data de tancament de l'exercici.

Indiqui si els estatuts de la societat contenen la previsió de vot doble per lleialtat:

☐ Si
☒ No

Data de la darrera modificació	Capital Social (€)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
19/11/2021	80.000.000,00	40.000.000	40.000.000

Indiqui si existeixen diferents classes d'accions amb diferents drets associats:

☐ Si
☒ No

- A.2.** Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives a la data de tancament de l'exercici, inclosos els consellers que tinguin una participació significativa:

Nom o denominació social de l'accionista	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	1,57	16,13	0,00	0,00	17,70
INSINGER DE BEAUFORT ASSET MANAGEMENT N.V.	0,00	4,39	0,00	0,00	4,39
SRA. MARIA DEL CARMEN ESCASANY MIQUEL	3,62	9,00	0,00	0,00	12,62
SRA. BERNADETTE MIQUEL VACARISAS	0,35	12,30	0,00	0,00	12,65
INDUMENTA PUERI, S.L.	0,00	14,65	0,00	0,00	14,65

Detall de la participació indirecta:

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot
INSINGER DE BEAUFORT ASSET MANGEMENT N.V.	INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA	4,39	0,00	4,39
SRA. MARIA DEL CARMEN ESCASANY MIQUEL	ENKIDU INVERSIONES, S.L.	9,00	0,00	9,00
INDUMENTARIA PUERI S.L.	GLOBAL PORTFOLIO INVESTMENTS SL	14,65	0,00	14,65
SRA. BERNADETTE MIQUEL VACARISAS	JOANFRA, S.A	7,03	0,00	7,03
SRA. BERNADETTE MIQUEL VACARISAS	AGRÍCOLA DEL SUDESTE ALMERIENSE, S.A	5,27	0,00	5,27
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	HACIA, S.A	16,13	0,00	16,13

Indiqui els moviments a l'estructura accionarial més significatius que han tingut lloc durant l'exercici:

Moviments més significatius

Durant l'exercici no hi ha hagut moviments signinificatius en l'estructura accionarial.

A.3. Detalli, qualsevol que sigui el percentatge, la participació al tancament de l'exercici dels membres del consell d'administració, que siguin titulars de drets de vot atribuïts a accions de la societat o a través d'instruments financers, exclosos els consellers que s'hagin identificat a l'apartat A.2, anterior:

Nom o denominació social del conseller	% drets de vot atribuïts a les accions (inclosos els vots de lleialtat)		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot	Del % total de drets de vot atribuïts a les accions, indiqui el % dels vots addicionals atribuïts que corresponen a les accions amb vot per lleialtat	
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte		Directe	Indirecte
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	0,28	0,00	0,00	0,00	0,28	0,00	0,00
SR. JORGE MERCADER BARATA	0,49	0,00	0,00	0,00	0,49	0,00	0,00
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	0,25	0,04	0,00	0,00	0,29	0,00	0,00
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	0,10	12,63	0,00	0,00	12,73	0,00	0,00
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	0,37	12,30	0,00	0,00	12,67	0,00	0,00

% total de drets de vot titularitat de membres del consell d'administració	3,07
--	------

Detall de la participació indirecta:

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions (inclosos els vots de lleialtat)	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot	Del % total de drets de vot atribuïts a les accions, indiqui el % dels vots addicionals atribuïts que corresponen a les accions amb vot per lleialtat
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	ENKIDU INVERSIONES, S.L.	9,00	0,00	9,00	0,00
SR. ÁLVARO D ELA SERNA CORRAL	SRA. MARÍA DEL CARMEN ESCASSANY MIQUEL	3,62	0,00	3,62	0,00
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	AGRÍCOLA DEL SUDESTE ALMERIENSE, S.A.	5,27	0,00	5,27	0,00
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	JOANFRA, S.A.	7,03	0,00	7,03	0,00

Detalli el percentatge total de drets de vot representats en el consell:

% total de drets de vot representats en el consell d'administració	41,10
--	-------

A.4. Indiqui, en el seu cas, les relacions d'índole familiar, comercial, contractual o societària que existeixin entre els titulars de participacions significatives, en la mesura en què siguin conegudes per la societat, tret que siguin escassament rellevants o derivin del gir o tràfic comercial ordinari, exceptuant les que s'informen en l'apartat A.6:

Nom o denominació social relacionats	Tipus de relació	Breu descripció
Sense dades		

- A.5.** Indiqui, en el seu cas, les relacions d'índole comercial, contractual o societària que existeixin entre els titulars de participacions significatives, i la societat i/o el seu grup, llevat que siguin de poca rellevància o deriven del gir o tràfic comercial ordinari:

Nom o denominació social relacionats	Tipus de relació	Breu descripció
Sense dades		

- A.6.** Descriui les relacions, tret que siguin poc rellevants per les dues parts, que existeixin entre els accionistes significatius o representats en el consell i els consellers o els seus representants, en el cas d'administradors persona jurídica.

Expliqui, en el seu cas, com estan representats els accionistes significatius. En concret, s'indicaran aquells consellers que haguessin estat nomenats en representació d'accionistes significatius, o aquells el nomenament dels quals hagués estat promogut per accionistes significatius, o que estiguessin vinculats a accionistes significatius i/o entitats del seu grup, amb especificació de la naturalesa d'aquestes relacions de vinculació. En particular, es farà esment, en el seu cas, l'existència, identitat i càrrec de membres del consell, o representants de consellers, de la societat cotitzada, que siguin, a la vegada, membres de l'òrgan d'administració, o els seus representants, en societats que ostentin participacions significatives de la societat cotitzada o en entitats del grup dels esmentats accionistes significatius.

Nom o denominació social del conseller o representant, vinculat	Nom o denominació social de l'accionista significatiu vinculat	Denominació social de la societat del grup de l'accionista significatiu	Descripció relació/càrrec
SR. JORGE MERCADER BARATA	SR. JORGE MERCADER MIRÓ	HACIA S.A.	El Sr. JORGE MERCADER BARATA és Conseller d'HACIA S.A.
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	SRA. MARIA DEL CARMEN ESCASANY MIQUEL	ENKIDU INVERSIONES S.L.	El Sr. ALVARO DE LA SERNA CORRAL és Administrador Solidari d'ENKIDU INVERSIONES S.L.
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	SRA. BERNADETTE MIQUEL VACARISAS	JOANFRA S.A.	El Sr. JOSÉ MIQUEL VACARISAS és Conseller de JOANFRA, S.A.
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	SRA. BERNADETTE MIQUEL VACARISAS	AGRÍCOLA DEL SUDESTE ALMERIENSE, S.A.	El Sr. JOSÉ MIQUEL VACARISAS té plens poders d'actuació a AGRÍCOLA DEL SUDESTE ALMERIENSE, S.A. i pren decisions en execució dels mateixos

A.7. Indiqui si han estat comunicats a la societat pactes para socials que la afectin segons l'establert en els articles 530 i 531 de la Llei de Societats de Capital. En el seu cas, descrigui'ls breument i relacioni els accionistes vinculats pel pacte:

☐ Sí
☒ No

Indiqui si la societat coneix l'existència d'accions concertades entre els seus accionistes. En el seu cas, descrigui-les breument:

☐ Si
☒ No

En cas que durant l'exercici s'hagi produït alguna modificació o ruptura d'aquests pactes o acords o accions concertades, indiqui-ho expressament:

La Societat no té constància de l'existència de pactes, acords o accions concertades entre els seus accionistes.

A.8. Indiqui si existeix alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 5 de la Llei del Mercat de Valors. En el seu cas, identifiqui-la:

☐ Si
☒ No

A.9. Completi els quadres següents sobre l'autocartera de la societat:

A data de tancament de l'exercici:

Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% total sobre capital social
1.818.843		4,55

(*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes
Sense dades	

A.10. Detalli les condicions i termini del mandat vigent de la junta d'accionistes al consell d'administració per emetre, recomprar o transmetre accions pròpies.

L'adquisició d'accions pròpies es sustenta en l'acord adoptat per la Junta General d'Accionistes celebrada el dia 22 de juny de 2021, que estableix:

"Autoritzar al Consell d'Administració per tal que, tant Miquel y Costas & Miquel, S.A., com les seves societats filials majoritàriament participades, puguin adquirir per compra, permuta o qualsevol altre mitjà admès a títol oneros admès a dret i alienar, amb la intervenció de mediadors autoritzats, accions de la Societat fins a la xifra màxima permesa per la Llei en cada moment i d'acord amb el que es disposa en el Reglament Intern de Conducta de la Societat, el Programa de Recompra d'Accions vigent en cada moment i la resta de normativa d'aplicació, El contravalor pel qual es podran adquirir haurà d'establir-se dins dels límits que reguli la normativa o regulacions aplicables en cada moment.

Aquesta autorització s'atorga per un termini de cinc (5) anys a partir de la data, observant-se en tot cas allò que s'estableix en l'article 148 de la Llei de Societats de Capital.

Deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització atorgada al Consell d'Administració per la Junta General Ordinària i Extraordinària de 20 de juny de 2018.

Autoritzar al Consell d'Administració per a què, entre d'altres finalitats pugui destinar, total o parcialment, les accions pròpies adquirides a l'execució de programes retributius que tinguin per objecte o suposin l'entrega d'accions o drets d'opció sobre accions, o estiguin basats en qualsevol forma en l'evolució de la cotització borsària de l'acció, conforme al que s'estableix en l'article 146.1.a) de la Llei de Societats de Capital."

El Consell d'Administració, en la seva reunió del 22 de juny de 2021, va adoptar l'acord d'executar l'autorització atorgada per l'esmentada Junta General.

A.11. Capital flotant estimat:

	%
Capital flotant estimat	44,21

A.12. Indiqui si existeix qualsevol restricció (estatutària, legislativa o de qualsevol índole) a la transmissibilitat de valors i/o qualsevol restricció al dret de vot. En particular, es comunicarà l'existència de qualsevol tipus de restriccions que puguin dificultar la presa de control de la societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat, així com aquells règims d'autorització o comunicació prèvia que, sobre les adquisicions o transmissions d'instruments financers de la companyia, li siguin aplicables per normativa sectorial.

[] Sí
[✓] No

A.13. Indiqui si la junta general ha acordat adoptar mesures de neutralització davant una oferta pública d'adquisició en virtut del que es disposa en la Llei 6/2007.

[] Sí
[✓] No

Si s'escau, expliqui les mesures aprovades i els termes en què es produirà la ineficiència de les restriccions:

A.14. Indiqui si la societat ha emès valors que no es negocien en un mercat regulat de la Unió Europea.

[] Sí
[✓] No

Si s'escau, indiqui les diferents classes d'accions i, per a cada classe d'accions, els drets i obligacions que atorgui:

B. JUNTA GENERAL

B.1. Indiqui i, en el seu cas detall, si existeixen diferències amb el règim de mínims previst en la Llei de Societats de Capital (LSC) respecte al quòrum de constitució de la junta general:

[] Sí
[✓] No

B.2. Indiqui i, en el seu cas, detall si existeixen diferències amb el règim previst en la Llei de Societats de Capital (LSC) per a l'adopció d'acords socials:

[] Sí
[✓] No

B.3. Indiqui les normes aplicables a la modificació dels estatuts de la societat. En particular, es comunicaran les majories previstes per a la modificació dels estatuts, així com, en el seu cas, les normes previstes per a la tutela dels drets dels socis en la modificació dels estatuts.

Les normes aplicables a la modificació dels Estatuts Socials de la Societat es corresponen amb les establertes en la Llei de Societats de Capital.

B.4. Indiqui les dades d'assistència a les juntes generals celebrades en l'exercici al que es refereix el present informe i els dels dos exercicis anteriors:

	Dades d'assistència				
Data junta general	% de presència física	% en representació	% vot a distància		Total
			Vot electrònic	Altres	
22/06/2021	50,30	18,59	0,00	0,00	68,89
Dels que Capital flotant	5,86	10,33	0,00	0,00	16,19
21/06/2022	44,76	17,41	0,00	21,14	83,31
Dels que Capital flotant	0.92	11,05	0,00	19,39	31,36
22/06/2023	45,50	19,63	0,00	4,63	69,76
Dels que Capital flotant	0,23	13,49	0,00	3,17	16,89

B.5. Indiqui si a las juntas generals celebrades en l'exercici hi ha hagut algun punt de l'ordre del dia que, per qualsevol motiu, no hagi estat aprovat pels accionistes:

☐ Sí
☒ No

B.6. Indiqui si existeix alguna restricció estatutària que estableixi el nombre mínim d'accions necessàries per assistir a la junta general o per votar a distància:

☒ Sí
☐ No

Nombre d'accions necessàries per assistir a la junta general	100
Nombre d'accions necessàries per votar a distància	

B.7. Indiqui si s'ha establert que determinades decisions, diferents a les establertes per Llei, que estranyin una adquisició, venda, l'aportació a una altra societat d'actius essencials o altres operacions corporatives similars, han de ser sotmeses a l'aprovació de la junta general d'accionistes:

☐ Sí
☒ No

B.8. Indiqui l'adreça i forma d'accés a la pàgina web de la societat a la informació sobre govern corporatiu i altra informació sobre les juntes generals que hagi de posar-se a disposició dels accionistes a través de la pàgina web de la Societat.

L'adreça de la pàgina web corporativa de la Societat és "www.miquelcostas.com". El seu contingut respon a les informacions que es consideren d'interès per a l'accionista i l'inversor i incorpora el contingut que requereix la normativa vigent.

A l'apartat "Información Corporativa", es troba la informació relativa a Govern Corporatiu i a les Juntes Generals, a la que es pot accedir des de la pàgina d'inici a través de la següent ruta: Información Corporativa /Gobierno Corporativo.

C. ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

C.1. Consell d'Administració

C.1.1 Nombre màxim i mínim de consellers previstos als estatuts socials i el nombre fixat per la junta general:

Nombre màxim de consellers	15
Nombre mínim de consellers	5
Nombre de consellers fixats per la junta	10

C.1.2 Completi el següent quadre amb els membres del consell:

Nom o denominació social del conseller	Representant	Categoria del Conseller	Càrrec en el consell	Data primer nomenament	Data darrer nomenament	Procediment d'elecció
SR. JOSÉ CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ		Independent	CONSELLER	20/06/2019	22/06/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA		Altres Extern	CONSELLER	28/07/2008	22/06/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. MARTA LACAMBRA PUIG		Independent	CONSELLERA	20/06/2019	22/06/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. JORGE MERCADER MIRÓ		Dominical	CONSELLER	05/11/1991	22/06/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. JORGE MERCADER BARATA		Executiu	PRESIDENT	27/06/2012	21/06/2022	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA		Altres Extern	CONSELLER	18/04/1997	21/06/2022	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL		Dominical	CONSELLER	28/07/2008	22/06/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS		Dominical	CONSELLER	22/06/2023	22/06/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. NARCÍS SERRA SERRA		Independent	CONSELLER	22/06/2023	22/06/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO		Independent	CONSELLERA	22/06/2023	22/06/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES

Nombre total de consellers	10
----------------------------	----

Indiqui les baixes que, ja siguin per dimissió o per acord de la junta general, s'hagin produït en el consell d'administració durant el període subjecte a informació:

Nom o denominació social del conseller	Categoria del conseller en el moment del cessament	Data del darrer nomenament	Data de baixa	Comissions especialitzades de les que era membre	Indiqui si la baixa s'ha produït abans de finalitzar el mandat
Sense dades					

C.1.3 Completi els següents quadres sobre els membres del consell i la seva diferent categoria:

CONSELLERS EXECUTIUS		
Nom o denominació social del conseller	Càrrec en l'organigrama de la societat	Perfil
SR. JORGE MERCADER BARATA	PRESIDENT	Enginyer Industrial, especialitat Química; MBA per l'IESE (Institut d' Estudis Superiors de l'Empresa); Programa d'Intercanvi CEIBS. Shanghai (Xina). En l'actualitat, és President de Miquel y Costas & Miquel, S.A. Adicionalment és Conseller d'Hacia S.A., Patró de la Fundación Princesa de Girona. Membre del Consell Assessor de UEA (Unió Empresarial Anoia) i Membre Executiu de la Alumni Association de IESE.

Nombre total de consellers executius	1
% sobre el total del consell	10,00

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS		
Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que ha proposat el seu nomenament	Perfil
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	ENKIDU INVERSIONES, S.L.	Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat Autònoma de Madrid i Màster en Economia i Empreses per l'IESE (institut d'Estudis Superiors de l'Empresa). Actualment és directiu de Credit Suisse AG Sucursal a Espanya, Conseller de Sasekilia S.L. i Miquel y Costas & Miquel S.A., Administrador solidari d'Enkidu Inversiones S.L., i representant d'Enkidu Inversiones S.L., (administrador únic) a les societats Gilgamesh Inmoinversió SLU i Cynamon 2005 S.L. Membre del Patronat i Tresorer de la Fundació Hospitalària de l'Ordre de Malta a Espanya.
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	HACIA, S.A.	Doctor Enginyer Industrial per l'Escola Tècnica d'Enginyers Industrials de Barcelona i Màster d'Economia i Empresa per IESE (Institut d'Estudis Superiors de l'Empresa). Actualment membre del Consell d'Honor de la Fundació del Cercle d'Economia, Patró de la Fundació Princesa de Girona i de la Fundació Pasqual Maragall, Vicepresident de l'Institut Cerdà. President de la Fundació Gala-Dalí, d'Hacia, S.A. i President d'Honor de Miquel y Costas & Miquel, S.A.

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS		
Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que ha proposat el seu nomenament	Perfil
SR. JOSEP MIQUEL VACARISAS	JOANFRA, S.A.	Llicenciat en Enginyeria Industrial per la Universitat Politècnica de Catalunya, Postgrau de Direcció Financera per la Universitat Politècnica Pompeu Fabra, Màster International Business Economics per Westminster Business School de Londres, PDG per l'IESE, Corporate Compliance per ESADE. Actualment és Director d'Auditoria Interna & Compliance al Grup Eugin, Conseller de Joanfra S.A i de Miquel y Costas & Miquel S.A.

Nombre total de consellers externs dominicals	3
% sobre el total del consell	30,00

CONSELLERS EXTERN INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
SR JOSÉ CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	Enginyer Industrial per l'Escola Superior d'Enginyers Industrials de Bilbao i Llicenciat en Ciències Econòmiques per la Universitat de París. Actualment és Coordinador de la publicació del Ministeri de Defensa "Energia i Geoestratègia", Membre del Comitè Consultiu de l'empresa GED i Conseller de Miquel y Costas & Miquel S.A.
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	Llicenciada en Ciències Econòmiques i màster de Teoria Econòmica i Mètodes Quantitatius per la Universitat Autònoma de Barcelona; II Programa de formació per a directius per la EAPC/IESE; Màster en Economia i Gestió d'Hisenda Autònoma i local per la Facultat de Ciències Econòmiques de la Universitat de Barcelona; Programa d'Alta Direcció d'Empresa (PADE) per IESE. Actualment és Directora General de la Fundació Catalunya-La Pedrera, Consellera Delegada de Món St. Benet S.L., Membre de la Junta del Cercle de Cultura i Membre del Consell Acadèmic de la Càtedra de Lideratges i Governança Democràtica d'ESADE, Membre del Patronat de la Fundació Món Clínic, Vicesecretària del Consell Provincial de l'Associació Contra el Càncer a Barcelona (AECC); Membre del Patronat de la Fundació Centre d'Informació i Documentació Internacional a Barcelona (CIDOB) i consellera de Miquel y Costas & Miquel S.A.
SR. NARCÍS SERRA SERRA	Doctor en Ciències Econòmiques per la Universitat Autònoma de Barcelona (UAB), Research Fellow a la LSE en l'àmbit de l'Economia Monetària i Professor agregat de Teoria Econòmica a la UAB. Actualment és el President Honorífic de l'IBEL (Institut Barcelona d'Estudis Internacionals) i Conseller de Miquel y Costas & Miquel, S.A,
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	Enginyera Industrial per la Universitat Politècnica de Madrid. Executive Master of Business Administration impartido per l'IE Business School. Actualment és Presidenta de ENTALENTA, S.L., Consellera de MTorres Diseños Industriales SAU, Consellera de Miquel y Costas & Miquel, S.A., Membre del Comitè Científic assessor CSIC. Professora del Màster Universitari de Enginyeria Aeronàutica a la Universitat Europea de Madrid.

Nombre total de consellers externs independents	4
% sobre el total del consell	40,00

Indiqui si algun conseller qualificat com independent percep de la societat, o del seu mateix grup, qualsevol quantitat o benefici per un concepte diferent de la remuneració de conseller, o manté o ha mantingut, durant el darrer exercici, una relació de negocis amb la societat o amb qualsevol societat del seu grup, ja

sigui en nom propi o com accionista significatiu, conseller o alt directiu d'una entitat que mantingui o hagués mantingut aquesta relació.

En el seu cas, s'inclourà una declaració motivada del consell sobre les raons per les quals considera que l'esmentat conseller pugui desenvolupar les seves funcions en qualitat de conseller independent.

Nom o denominació social del conseller	Descripció de la relació	Declaració motivada
Sense dades		

ALTRES CONSELLERS EXTERNS			
S'identificarà als altres consellers externs i es detallaran els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles, ja sigui amb la societat, els seus directius o els seus accionistes:			
Nom o denominació social del conseller	Motius	Societat, directiu o accionista amb el que manté el vincle	Perfil
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	Conseller inicialment independent que, amb motiu d'haver assolit el límit legalment establert a l'exercici continuat del seu càrrec, conforme a l'apartat 4.i) de l'article 529 duodecès de la Llei de Societats de Capital en el moment de la seva reelecció per la Junta General d'Accionistes celebrada el 20 de juny de 2018, va passar a pertànyer a aquesta tipologia.	ALTRES ACCIONISTES DE LA SOCIETAT	Llicenciat en Ciències Econòmiques i MBA per l'IESE (Institut d'Estudis Superiors de l'Empresa). Actualment és Vicepresident i Conseller d'EDM Gestió SAU SGIIC i Conseller de Miquel y Costas & Miquel S.A., i d'Altres Societats IIC.
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	Conseller inicialment Executiu, que va passar a pertànyer a la tipologia "d'Un altre Extern" tenint en compte les seves competències, experiència i mèrits demostrats al llarg de la seva trajectòria professional i especialment, en l'exercici del seu càrrec com a Conseller de la societat	CAP	Llicenciat en Ciències Polítiques, Econòmiques i Comercials per la Universitat de Barcelona. Auditor registrat, no exercent, de l'Institut de Comptabilitat i Auditors de Comptes; Graduat en Gestió de Serveis de Transport. Actualment és conseller de de Miquel y Costas & Miquel S.A., i també Conseller de Desvi S.A.

Nombre total de consellers externs	2
% sobre el total del consell	20,00

Indiqui les variacions, que en el seu cas, s'hagin produït durant el període en la categoria de cada conseller:

Nom o denominació social del conseller	Data del canvi	Categoria anterior	Categoria actual
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	01/07/2023	Executiu	Dominical

C.1.4 Completi el següent quadre amb la informació relativa al nombre de conselleres al tancament dels darrers 4 exercicis, així com el caràcter de les esmentades conselleres:

	Nombre de conselleres				% sobre el total de consellers de cada tipologia			
	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2021	Exercici 2020
Executius					0,00	0,00	0,00	0,00
Dominicals			1	1	0,00	0,00	10,00	10,00
Independents	2	1	1	1	20,00	10,00	10,00	10,00
Altres Externes					0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2	1	2	2	20,00	10,00	20,00	20,00

C.1.5 Indiqui si la societat compta amb polítiques de diversitat en relació amb el consell d'administració de l'empresa pel que respecta a qüestions com, per exemple, l'edat, el gènere, la discapacitat, o la formació i experiència professionals. Les entitats petites i mitjanes, d'acord amb la definició continguda a la Llei d'Auditoria de Comptes, hauran d'informar, com a mínim, de la política que tinguin establerta en relació amb la diversitat de gènere.

- ☒ Sí
☐ No
☐ Polítiques parcials

En cas afirmatiu, descrigui aquestes polítiques de diversitat, els seus objectius, les mesures i la forma en què s'han aplicat i els resultats en l'exercici. També hauran d'indicar-se les mesures concretes adoptades pel consell d'administració i la comissió de nomenaments i retribucions per aconseguir una presència equilibrada i diversa de consellers.

En cas que la societat no apliqui una política de diversitat, expliqui les raons per les quals no ho fa.

Descripció de les polítiques, objectius, mesures i forma en què s'han aplicat, així com els resultats obtinguts

La política de Diversitat del Consell es basa en els principis de: composició adequada del Consell; Foment de la Diversitat en la composició; no discriminació i igualtat en el tracte; i compliment de la legislació vigent.

Per això, per tal de garantir que concorren diferents opinions al si del Consell d'Administració, els òrgans responsables hauran de tenir present en tot moment el principi de diversitat, en particular, de gènere així com, entre d'altres, de formació, coneixements i experiència professional, aptituds o edat, així com el principi de no discriminació i igualtat de tracte, vetllant perquè respecte dels candidats proposats per al nomenament o reelecció com a membres del Consell d'Administració, es faciliti la selecció de candidats del sexe menys representat i s'eviti qualsevol mena de discriminació sobre això.

A aquests efectes, amb la finalitat de promoure la diversitat, la Societat establirà mesures orientades a fomentar el nombre adequat de membres, de manera que s'aconsegueixi una composició apropiada, diversa i equilibrada en el seu conjunt, que enriqueixi la presa de decisions i aportí punts de vista plurals al debat dels assumptes de la seva competència.

Per això, la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions ha de vetllar perquè els procediments de selecció no pateixin biaixos implícits que puguin implicar cap discriminació, entre d'altres, per raons de gènere, origen ètnic, edat o discapacitat. En particular, s'inclourà entre els potencials candidats a Conseller almenys una dona que reuneixi el perfil professional cercat, sens perjudici que els criteris essencials de mèrit i capacitat que han de regir en aquests processos, amb l'objectiu que el percentatge de Conselleres es adequi al que estableix la Llei.

Els candidats a conseller de la Societat han de complir els requisits de qualificació i honorabilitat professional i personal. Han de ser persones prestigioses, idònies i de reconeguda solvència professional, competència, experiència, qualificació, formació, disponibilitat i compromís amb la seva funció, amb una trajectòria personal i professional de respecte a les lleis i a les bones pràctiques comercials i necessàriament han de complir amb els preceptes que marca la Llei en tot moment, per poder formar part d'un òrgan d'administració.

Assenyalar que durant aquest exercici, la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, amb motiu de la proposta de nomenament de nous membres del Consell d'Administració, va portar a terme un exhaustiu procés de selecció que va comptar amb la

participació d'un consultor extern de prestigi reconegut en el que es van valorar a varis candidats i candidates. En particular, la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions va definir a l'inici d'aquest procés el perfil del conseller idoni per al càrreg, tenint present la matriu de competències del Consell d'Administració, així com en particular, l'experiència i coneixements considerats necessaris per al càrreg, el compromís amb la diversitat de gènere assumit pel Consell en la selecció de consellers i la cerca de la diversitat de experiències i perfils en la composició del consell.

La Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions va determinar que els perfils identificats requerien competències destacades entre altres, l'àmbit econòmic, de les relacions internacionals i de la innovació i desenvolupament (I+D), cobrint-se al menys un dels dos perfils per una consellera, a efectes de afavorir la diversitat de gènere en la composició del Consell i adaptar-se progressivament a la normativa vigent i a les recomanacions de bon govern en la matèria.

Com a resultat de l'esmentat procés de selecció, la Comissió va acordar a la Junta General d'Accionistes de la Societat, el nomenament del Sr. Narcís Serra Serra i la Sra. María Teresa Busto del Castillo, Consellers Independents de la Societat.

C.1.6 Expliqui les mesures que, en el seu cas, hagués convingut la comissió de nomenaments per a què els procediments de selecció no hi hagi interferències que obstaculitzin la selecció de conselleres, i que la companyia busqui deliberadament i inclogui entre els potencials candidats, dones que reuneixin el perfil professional buscat i que permeti assolir una presència equilibrada de dones i homes. Indiqui també si entre aquestes mesures està la de fomentar que la companyia compti amb un nombre significatiu d'altres directives:

Explicació de les mesures

El Reglament del Consell d'Administració de la Societat inclou, entre les responsabilitats bàsiques de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, hi ha la d'informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere, i proposar-li un objectiu de representació per al sexe menys representat al Consell d'Administració i elaborar orientacions sobre com assolir aquest objectiu.

L'elecció o la designació de consellers ha d'estar precedida de la proposta corresponent de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions quan es tracti de Consellers independents i d'un informe en el cas dels restants Consellers; la proposta partirà de la realització d'una avaluació prèvia sobre les competències, els coneixements i l'experiència necessaris al Consell assegurant, alhora, el compromís de promoure una composició adequada i diversa.

En aquest sentit, tal i com s'ha fet constar en l'apartat C.1.5 d'aquest informe, a efectes de cobrir les vacants en el Consell d'Administració com a conseqüència de la finalització del mandat de tres consellers, la Comissió de Recursos Humans Nomenaments i Retribucions, va a portar a terme, en l'exercici, un exhaustiu procés de selecció en el que es van valorar a varis candidats i candidates, definint a l'inici d'aquest procés el perfil del conseller per al càrrec, tenint present la matriu de competències del Consell d'Administració, així com en particular, l'experiència i coneixements considerats necessaris per al càrrec, el compromís amb la diversitat de gènere assumit pel Consell en la selecció de consellers i la cerca de la diversitat de experiències i perfils en la composició del consell. En concret, es van determinar que els perfils identificats requerien de competències destacades, en l'àmbit econòmic, de les relacions internacionals i de la innovació i desenvolupament (I+D), entre altres, cobrint-se, al menys un dels perfils, per una consellera, a efectes d'afavorir la diversitat de gènere en la composició del Consell i adaptar-se progressivament a la normativa vigent i a les recomanacions de bon govern vigents en la matèria.

La política laboral i de desenvolupament de Recursos Humans de la Societat aplicable a tot el personal inclòs a l'Alta Direcció, ha estat sempre presidida pel principi de no discriminació, estant dins dels seus pilars el respecte als drets i la dignitat de les persones (sense distinció de gènere). Atenent aquest principi i seguint l'esperit de la legislació vigent per assolir la igualtat efectiva entre homes i dones, la Companyia disposa d'un pla d'igualtat amb l'objectiu de contribuir a l'eliminació de comportaments discriminatoris en l'àmbit laboral per raó de gènere i inclou, entre d'altres, la implementació de mesures que afavoreixin la incorporació, la permanència i el desenvolupament de les persones amb el propòsit d'aconseguir una participació equilibrada entre dones i homes a tots els nivells de l'organització.

Quan malgrat les mesures que, en el seu cas, s'hagin adoptat, sigui escàs o nul el nombre de conselleres, expliqui els motius que ho justifiquin:

Explicació dels motius

En l'exercici 2023, tal com s'ha posat de manifest en l'apartat C.1.5 d'aquest informe, s'ha incorporat al Consell d'Administració amb la categoria de Consellera Independent, la Sra. M^a Teresa Busto del Catillo.

Assenyalar que, quan en particular hi ha vacants per cobrir en el Consell d'Administració, tal com ha passat en el present exercici i en tot altre supòsit, la selecció dels membres del Consell i d'altres directives es realitza de manera objectiva, tenint en compte persones d'ambdós sexes que reuneixin les condicions i capacitats necessàries, atenent el seu prestigi, coneixements i experiència professional del candidat per a l'exercici del càrrec. En el cas de que hi hagi dos candidats amb les mateixes capacitats, s'elegirà el que representi al gènere menys representat.

C.1.7 Expliqui les conclusions de la comissió de nomenaments sobre la verificació del compliment de la política adreçada a afavorir una composició apropiada del consell d'administració.

La Societat, i en particular el seu Consell, i la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions considera essencial en la selecció dels membres del Consell, avaluar la competència, coneixements, experiència i aptituds del candidat per col·laborar de forma activa amb la Societat assegurant que durant el procés de selecció no es produeixi cap discriminació per raó de gènere.

C.1.8 Expliqui, si s'escau, les raons per les quals s'han nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes la participació accionarial dels quals és inferior al 3% del capital:

Nom o denominació social de l'accionista	Justificació
--	--------------

Nom o denominació social de l'accionista	Justificació
Sense dades	

Indiqui si no s'han atès peticions formals de presència en el consell procedents d'accionistes la participació accionarial dels quals és igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'haguessin designat consellers dominicals. En el seu cas, expliqui les raons per les quals no s'han atès:

[] Sí
[✓] No

C.1.9 Indiqui, en el cas que existeixin, els poders i les facultats delegades pel consell d'administració incloent els relatius a la possibilitat d'emetre o recomprar accions, en consellers o en comissions del consell:

Nom o denominació social del conseller o comissió	Breu descripció
SR. JORGE MERCADER BARATA	Té amplis poders segons les seves funcions com a President de la Societat, els quals no inclouen la possibilitat d'emetre o recomprar accions.

C.1.10 Identifiqui, si s'escau, als membres del consell que assumeixin càrrecs d'administradors o representants d'administradors o directius en altres societats que formin part del grup de la societat cotitzada:

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec	¿Té funcions executives?
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	DESVI, S.A.	VOCAL	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	MIQUEL Y COSTAS DEUTSCHLAND, GMBH	ADMINISTRADOR ÚNIC	SI
SR. JORGE MERCADER BARATA	PAPELES ANOIA, S.A.	PRESIDENT	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	CELULOSA DE LEVANTE, S.A.	VOCAL	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	S.A. PAYA MIRALLES	VOCAL	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	CLARIANA, S.A.	VOCAL (REP. PERS. FÍSICA.)	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	SOCIEDAD ESPAÑOLA ZIG ZAG S.A.	PRESIDENT	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	DESVI S.A.	VOCAL	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	MB PAPELES ESPECIALES, S.A.	PRESIDENT (REP. PERS. FÍSICA.)	NO

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec	¿Té funcions executives?
SR. JORGE MERCADER BARATA	MIQUEL Y COSTAS ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE, S.A.	PRESIDENT	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	MIQUEL Y COSTAS TECNOLOGIAS, S.A.	PRESIDENT	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	TERRANOVA PAPERS, S.A.	PRESIDENT (REP. PERS. FÍSICA.)	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	MIQUEL Y COSTAS LOGÍSTICA, S.A.	PRESIDENT (REP. PERS. FÍSICA.)	NO
SR. JORGE MERCADER BARATA	FOURTUBE, S.L.	VOCAL (REP. PERS. FÍSICA.)	NO

C.1.11 Detalli, els càrrecs de conseller, administrador o director, o representant dels mateixos, que desenvolupin els consellers o representants de consellers membres del consell d'administració de la societat en altres entitats, es tractin o no de societats cotitzades.

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat cotitzada o no	Càrrec
SR. JORGE MERCADER BARATA	HACIA S.A.	CONSELLER
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	HACIA S.A.	PRESIDENT
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	MÓN ST. BENET S.L.	CONSELLERA DELEGADA
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	ENKIDU INVERSIONES S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARI
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	SASEKILIA S.L.	CONSELLER
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	DESVI, S.A.	CONSELLER
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	JOANFRA S.A.	CONSELLER
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	MTORRES DISEÑOS INDUSTRIALES, SAU	CONSELLERA
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIGSUREDA	EDM GESTION SAU SGIIC	VICEPRESIDENT

Indiqui, si s'escau, la resta d'activitats retribuïdes dels consellers o representants dels consellers qualsevol que sigui la seva naturalesa, diferent de les senyalades en el quadre anterior.

Identificació del conseller o representant	Altres activitats retribuïdes
SR. NARCÍS SERRA SERRA	Assessor en diferents governs d'Amèrica Llatina dins del marc dels programes del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) i del programa sobre la reforma del sector de seguretat a Sèrbia i Montenegro. Membre de l'Study Group on Europe's Security Capabilities, coautor dels informes "A Human Security Doctrine for Europe" i "An European Way of Security"; Codirectof del Seminari "From the Washington Consensus towards a New Global Governance" juntament amb el Nobel d'Economia, Joseph Stiglitz. El seminari ha establert "L'Agenda del Desenvolupament de Barcelona". Impulsor del seminari anual "Agenda de Desenvolupament Iberoamericana", amb la col·laboració de la Secretaria General Iberoamericana i CEPAL.
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	Directiu de Credit Suisse AG Sucursal a Espanya.
SR. JOSEP MIQUEL VACARISAS	Director d'Auditoria Interna & Compliance en el Grup EUGIN
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	Presidenta de ENTALENTA SL; membre del Comitè Científic assessor CSIC i Professora del Màster Universitari d'Enginyeria Aeronàutica a la Universitat Europea de Madrid.

C.1.12 Indiqui i, si escau, expliqui si la societat ha establert regles sobre el nombre màxim de consells de societats dels quals puguin formar part els seus consellers, i identifiqui, si escau, on es regula:

[✓] Sí
[] No

Explicació de les regles i identificació del document on es regula

El Reglament del Consell d'Administració estableix que, a l'objecte de que el conseller pugui dedicar el temps i l'esforç necessaris per a l'exercici eficaç de la seva funció, no pot formar part d'un nombre de consells superior a quatre.

Als efectes del còmput del nombre de Consells a què es refereix el paràgraf anterior, es tindran en compte les regles següents:

a) No es computaran aquells Consells dels quals formi part com a conseller dominical proposats per Miquel y Costas y Miquel S.A. o per qualsevol empresa del seu Grup.

b) Tots els Consells de Societats que formen part d'un mateix grup es computaran com un únic Consell, així com aquells dels quals formi part com a conseller dominical de qualsevol societat del grup, encara que la participació en el capital de la empresa o el seu control de titulacions no permeten considerar-la com a membre del grup.

c) No es computaran aquells Consells de societats patrimonials o que constitueixin vehicles o complements per a l'exercici professional del propi conseller, del seu cònjuge o una relació afectiva anàloga, o dels seus familiars propers.

d) No es consideraran per al seu còmput aquells Consells de societats que, encara que siguin de caràcter mercantil, la seva finalitat sigui complementària o accessòria a una altra activitat que per al conseller suposi una activitat de lleure, assistència o ajuda a tercers o qualsevol altra que no suposi per al conseller una pròpia i autèntica dedicació a un negoci mercantil.

C.1.13 Indiqui els imports dels conceptes relatius a la remuneració global del consell d'administració següents:

Remuneració meritada a l'exercici a favor del consell d'administració (milers d'euros)	3.086
Import dels fons acumulats pels consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics consolidats (milers d'euros)	
Import dels fons acumulats pels consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics no consolidats (milers d'euros)	767
Import dels fons acumulats pels consellers antics per sistemes d'estalvi a llarg termini (milers d'euros)	

C.1.14 Identifiqui als membres de l'alta direcció que no siguin a la seva vegada consellers executius, i indiqui la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

Nom o denominació social	Càrrec
SRA. OLGA ENCUESTRA CATALÁN	DIRECTORA DE GESTIÓ DE CONTROL DEL GRUP
SR. XAVIER GARCIA BLASCO	DIRECTOR COMERCIAL DE LA DIVISIÓ LLIBRETS
SRA. MARINA JURADO SALVADO	DIRECTORA COMERCIAL DE LA DIVISIÓ FUMAR
SR. JORDI PRAT CANADELL	DIRECTOR FINANCER DEL GRUP
SR. IGNASI NIETO MAGALDI	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
SR. JOSEP MARIA MASIFERN VALÓN	DIRECTOR DE LA FÀBRICA DE BESÒS
SRA. VICTÒRIA LACASA ESTÉBANEZ	DIRECTORA LEGAL DEL GRUP
SR. JOSEP PAYOLA BASETS	DIRECTOR GENERAL DE MB PAPELES ESPECIALES, S.A
SR. ALFONSO PÉREZ LLORENTE	DIRECTOR DE LA FÀBRICA DE MISLATA
SR. ANTONI ALBAREDA SOTERAS	DIRECTOR DE LA FÀBRICA DE CAPELLADES

Número de dones en l'alta direcció	3
Percentatge del total de membres de l'alta direcció	30,00
Remuneració total alta direcció (en milers d'€)	2.561

C.1.15 Indiqui si s'ha produït durant l'exercici alguna modificació en el reglament del consell:

[] Sí
[] No

Descripció modificacions

En la reunió de data 27 de setembre de 2023, el Consell d'Administració va acordar per unanimitat, amb l'informe favorable previ del Comitè d'Auditoria, les següents modificacions en el Reglament del Consell d'Administració de la Societat.

- (i) La incorporació d'un nou "Article 8 bis" amb el títol "President d'Honor" a l'objecte de regular aquesta figura, com a conseqüència de la designació del Sr. Jorge Mercader Miró, com a President d'Honor de la Societat.
- (ii) La inclusió d'un nou apartat 6 en "l'Article 11" (relatiu al Comitè d'Auditoria) amb l'objectiu d'incorporar la previsió de que, en tot allò no recollit expressament en el Reglament del Consell d'Administració, el Comitè d'Auditoria es regeixi per les mateixes pautes de funcionament que el Consell d'Administració, atorgant-li d'aquesta manera un tractament anàlog al que es contempla per a la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions en l'apartat 6 de l'Article 12 de l'esmentat Reglament.

C.1.16 Indiqui els procediments de selecció, nomenament, reelecció i remoció dels consellers. Detalli els òrgans competents, els tràmits que cal seguir i els criteris a utilitzar en cadascun dels procediments.

El Reglament del Consell d'Administració, sobre el nomenament dels Consellers estableix:

- Els Consellers seran escollits per la Junta General o designats pel Consell d'Administració en el supòsit de cooptació, de conformitat amb les previsions contingudes a la Llei de Societats de Capital i als Estatuts Socials. L'elecció o la designació dels consellers ha d'estar precedida de la proposta corresponent de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions quan es tracti de Consellers independents i d'un informe en el cas dels restants Consellers.

- Els Consellers designats hauran de complir els requisits exigits estatutàriament per a l'exercici de la càrrega i no podran estar incursos en les causes d'inhabilitació establertes legalment.

- Els Consellers exerciran el càrreg durant el termini previst als Estatuts socials, podent ser reelegits.

Els Estatuts Socials estableixen, en relació amb els Consellers, que no serà necessari que ostentin la condició d'accionistes i seran sempre elegits i renovats per la Junta General i exerciran el càrreg pel termini de quatre anys.

El Reglament del Consell d'Administració sobre el cessament dels consellers també estableix que:

1. Els consellers cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual han estat nomenats i quan decideix la Junta General fent ús de les atribucions que atorga la Llei.

2. El Consell proposarà a la Junta General el cessament dels Consellers, entre d'altres, en els supòsits següents:

a. Quan es vegin incursos en incompatibilitat o prohibició legal.

b. Quan la seva permanència al Consell pugui posar en risc els interessos de la Societat o quan desaparegui les raons pels quals fossin nomenats. S'entendrà que es produeix aquesta darrera circumstància respecte d'un Conseller dominical quan es porti a terme l'alienació de la total participació accionarial de la qual sigui titular o dels interessos que representi i també quan la participació disminueixi fins al nivell que exigeixi la reducció del nombre dels consellers dominicals.

3. Quan un conseller acabi el seu mandat o per qualsevol altra causa cessi en l'exercici del seu càrreg no podrà prestar serveis en una altra entitat que tingui relacions amb competidors d'empreses del Grup Miquel i Costes en el termini dels dos anys.

4. Si el cessament es produeix abans de la finalització del seu mandat, explicarà les raons per escrit mitjançant una carta que es remetrà a tots els membres del Consell. El cessament es comunicarà a la CNMV com a fet rellevant i en donarà compte a l'I. A. G. C.

C.1.17 Expliqui en quina mesura l'avaluació anual del consell ha donat lloc a canvis importats en la seva organització interna i sobre els procediments aplicables a les seves activitats:

Descripció modificacions

A partir de les conclusions a les quals s'ha arribat de l'avaluació de les activitats del Consell i dels debats sobre aquestes, aquest Òrgan ha considerat que no és necessària l'adopció d'un pla específic que corregeixi les manifestacions realitzades.

Descrigui el procés d'avaluació i les àrees avaluades que ha realitzat el consell d'administració auxiliar, en el seu cas, per un consultor extern, respecte del funcionament i la composició del consell i de les seves comissions amb qualsevol altra àrea o aspecte que hagi estat objecte d'avaluació.

Descripció procés d'avaluació i àrees avaluades

Per donar compliment al que estableix la Llei de Societats de Capital, en el Reglament del Consell d'Administració de la Societat i en base a les recomanacions que estableix el Codi de Bon Govern pel que fa a l'avaluació anual del funcionament dels òrgans d'administració, en el mes de gener de 2024. Els Consellers, ajudats per un consultor extern independent, han avaluat l'exercici de les funcions del Consell d'Administració, les de les seves Comissions i les del President, aplicant la metodologia de formulari i la realització d'entrevistes personalitzades amb varis Consellers, posteriorment amb debat i anàlisi en una sessió presencial.

De l'avaluació anual realitzada es conclou que el resultat global de l'autoavaluació ha estat positiu i que els Consellers consideren satisfactori (i) la qualitat i eficiència del funcionament del Consell d'Administració, així com la seva composició i funcionament (ii) el funcionament i la composició de les seves comissions, (iii) la diversitat en la composició i competències del Consell; (iv) l'exercici del president del Consell en les seves funcions.

- C.1.18 Detalli, en aquells exercicis en els que l'avaluació hagi estat auxiliada per un consultor extern, les relacions de negoci que el consultor o qualsevol societat del seu grup mantinguin amb la societat o qualsevol societat del seu grup.

Conforme a la Recomanació 36 recollida en el Codi de Bon Govern de les Societats Cotitzades, en l'exercici 2023, el Consell d'Administració ha estat assistit, per a la realització de la seva avaluació i la de les seves comissions, per un consultor extern independent.

Aquest consultor presta serveis d'assessorament legal recurrent en matèria contractual i de mercat de valors de la Societat.

- C.1.19 Indiqui els supòsits en els quals estan obligats a dimitir els consellers.

El Reglament del Consell d'Administració de la Societat estableix que el Consell proposarà a la Junta General el cessament dels Consellers en els supòsits en els que aquests es vegin incursos en incompatibilitat o prohibició legal, quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la Societat o quan desapareguin les raons per les quals van ser nomenats, entenent que es produeix aquesta darrera circumstància respecte d'un Conseller dominical quan es porti a terme la venda de la total participació accionarial de la que sigui titular o els interessos de la qual representi, i també quan aquesta participació disminueixi fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus Consellers dominicals.

L'esmentat Reglament disposa, en relació als Deures d'Informació del Conseller, que aquest haurà d'informar a la Societat d'aquelles circumstàncies personals que afectin o puguin afectar al crèdit o reputació de la Societat, en especial, de les causes penals en les quals aparegui com a imputat i les seves vicissituds processals rellevants. El Consell podrà exigir al Conseller, després d'examinar la situació que aquest presenti, la seva dimissió i aquesta decisió haurà de ser acatada pel Conseller.

Adicionalment, el Consell podrà exigir al Conseller la seva dimissió per raó de la inobservança de les seves obligacions generals establertes en l'esmentat Reglament.

- C.1.20 S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?:

☐ Sí
☒ No

En el seu cas, descriui les diferències.

- C.1.21 Expliqui si existeixen requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president del consell d'administració:

☐ Sí
☒ No

- C.1.22 Indiqui si els estatuts o el reglament del consell estableixen algun límit d'edat dels consellers:

☐ Sí
☒ No

- C.1.23 Indiqui si els estatuts o el reglament del consell estableixen un mandat limitat i altres requisits més estrictes addicionals als previstos legalment per als consellers independents, diferent a l'establert en la normativa:

☐ Sí
☒ No

- C.1.24 Indiqui si els estatuts o el reglament del consell d'administració estableixen normes específiques per a la delegació del vot en el consell d'administració en favor d'altres consellers, la forma de fer-ho i, en particular, el nombre màxim de delegacions que pot tenir un conseller, així com si s'ha establert alguna limitació en quant a les categories en què es possible delegar, més enllà de les limitacions imposades per la legislació. En el seu cas, detalli les normes esmentades breument.

Els Estatuts Socials estableixen que, en cas d'impossibilitat d'assistir a una reunió del Consell, cadascun dels seus components podrà delegar la seva representació i vot en un Conseller per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió.

Per la seva part, el Reglament del Consell d'Administració estableix que la representació en un altre Conseller, es conferirà amb instruccions sobre les determinacions a adoptar en el tractament dels diferents punts de l'Ordre del Dia de la reunió.

No hi ha establert un nombre màxim de delegacions ni limitació referent a les categories en les quals és possible delegar més enllà de les limitacions imposades per la normativa.

- C.1.25 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el consell d'administració durant l'exercici. Així mateix, assenyali, si s'escau, les vegades que s'ha reunit el consell sense l'assistència del seu president. En el còmput es consideraran assistències les representacions realitzades amb instruccions específiques.

Nombre de reunions del consell	14
Nombre de reunions del consell sense l'assistència del president	0

Indiqui el nombre de reunions mantingues pel conseller coordinador amb la resta de consellers sense assistència ni representació de cap consellers executiu.

Nombre de reunions	0
--------------------	---

Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del consell:

Nombre de reunions del COMITÈ D'AUDITORIA	9
Nombre de reunions de COMISSIÓ DE RECURSOS HUMANS, NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	4

- C.1.26 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el consell d'administració durant l'exercici i les dades sobre l'assistència dels seus membres:

Nombre de reunions amb l'assistència presencial d'almenys el 80% dels consellers	14
% d'assistència presencial sobre el total de vots durant l'exercici	95,71
Nombre de reunions amb l'assistència presencial, o representacions realitzades amb instruccions específiques de tots els consellers	14
% de vots emesos amb assistència presencial i representacions realitzades amb instruccions específiques, sobre el total de vots durant l'exercici	100,00

C.1.27 Indiqui si estan prèviament certificats els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al consell per a la seva formulació:

☒ Sí
☐ No

Identifiqui, si s'escau, a la/les persona/es que ha/han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat, per a la seva formulació pel consell:

Nom	Càrrec
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	PRESIDENTA COMITÈ D'AUDITORIA
SR. ALVARO DE LA SERNA CORRAL	VOCAL COMITÈ D'AUDITORIA
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	VOCAL COMITÈ D'AUDITORIA

C.1.28 Expliqui, si els hi hagués, els mecanismes establerts pel consell d'administració perquè els comptes anuals que el consell d'administració presenti a la junta general d'accionistes s'elaborin de conformitat a la normativa comptable.

La Societat i les companyies del Grup Miquel y Costas elaboren els seus comptes anuals seguint els preceptes legals i aplicant els principis de comptabilitat generalment acceptats sota la supervisió del departament econòmic-financer i la vigilància del Comitè d'Auditoria.

Cada any els responsables del departament econòmic-financer juntament amb els auditors realitzen un reconeixement i seguiment del grau de compliment de les recomanacions que sorgeixen del treball realitzat en l'auditoria de comptes.

En el compliment de les seves funcions, el Comitè d'Auditoria es reuneix amb els auditors externs almenys dues vegades a l'any per tal de ser informats sobre aquelles qüestions relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes i per tractar aquelles qüestions que poguessin originar possibles salvetats per tal de posar els mitjans necessaris per evitar-les.

Finalment, el Comitè d'Auditoria sotmet els comptes anuals al Consell d'Administració per a la seva formulació.

C.1.29 El secretari del consell té la condició de conseller?

☐ Sí
☒ No

Si el secretari no té la condició de conseller completi el següent quadre:

Nom o denominació social del secretari	Representant
SRA. VICTORIA LACASA ESTEBANEZ	CAP

C.1.30 Indiqui els mecanismes concrets establerts per la societat per a preservar la independència dels auditors externs, així com, si els hagués, els mecanismes per a preservar la independència dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació, incloent com s'han implementat en la pràctica les previsions legals.

De conformitat amb allò establert al Reglament del Consell d'Administració de la Societat, el Comitè d'Auditoria emet anualment, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en el qual expressa la seva opinió sobre la independència dels auditors. L'esmentat Reglament recull, entre les responsabilitats bàsiques del Comitè d'Auditoria, la de mantenir les relacions adequades amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests, a examinar pel Comitè, i qualsevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes i, quan calgui, l'autorització dels diferents serveis dels prohibits conforme a la normativa aplicable, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria. En tot cas, el Comitè d'Auditoria haurà de rebre anualment pels auditors la confirmació escrita de la seva independència davant de la Societat o entitats vinculades a aquesta directa o indirectament, així com la informació detallada i individualitzada dels serveis addicionals prestats de qualsevol classe i els corresponents honoraris percebuts d'aquestes entitats pels esmentats auditors, o per les persones o entitats vinculades a aquests, d'acord amb el que disposa la legislació sobre auditoria de comptes.

En relació als analistes financers, els bancs d'inversió i les agències de qualificació, la Societat preserva la seva independència posant a disposició del mercat, en divulgació pública, tota la informació de la Companyia que es subministra als esmentats agents sense donar cap tracte preferent a cap d'ells.

L'esmentat Reglament estableix que el Consell informará al públic de manera immediata sobre el assumptes següents:

- a) Informacions rellevants capaces d'influir de forma sensible en la formació de preus borsaris.
- b) Els canvis en l'estructura de la propietat de la Companyia, tals com variacions en les participacions significatives, pactes de sindicació i altres formes de coalició, de les que hagi tingut coneixement.
- c) Les modificacions substancials de les regles de govern de la Companyia.
- d) Les polítiques d'autocartera que es proposi dur a terme la Societat a l'empara de les habilitacions obtingudes de la Junta General.

Així mateix, el Reglament Intern de Conducta contempla i determina les causes i condicions de la difusió d'informació als diferents agents financers.

C.1.31 Indiqui si durant l'exercici la Societat ha canviat d'auditor extern. Si s'escau identifiqui l'auditor entrant i sortint:

[] Sí
[✓] No

En el cas que haguessin existit desacords amb l'auditor sortint, expliqui el contingut dels mateixos:

[] Sí
[✓] No

C.1.32 Indiqui si la firma d'auditoria realitza altres treballs per a la societat i/o el seu grup diferents dels d'auditoria i en aquest cas declari l'import dels honoraris rebuts per aquests treballs i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats per treballs d'auditoria a la societat i/o el seu grup:

[✓] Sí
[] No

	Societat	Societats del grup	Total
Import d'altres treballs diferents dels d'auditoria (milers d'euros)	15	34	49
Import de treballs diferents dels d'auditoria / Import treballs d'auditoria (en %)	16,17	39,79	27,53

C.1.33 Indiqui si l'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta salvetats. Si s'escau, indiqui les raons donades als accionistes en la Junta General pel president de la comissió d'auditoria per explicar el contingut i abast d'aquestes salvetats.

[] Sí
[✓] No

- C.1.34 Indiqui el nombre d'exercicis que la firma actual d'auditoria porta de forma ininterrompuda realitzant l'auditoria dels comptes anuals individuals i/o consolidats de la societat. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'exercicis auditats per l'actual firma d'auditoria sobre el nombre total d'exercicis en què els comptes anuals han estat auditats:

	Individuals	Consolidats
Nombre d'exercicis ininterromputs	22	22

	Individuals	Consolidats
Nombre d'exercicis auditats per la firma actual d'auditoria / Nombre d'exercicis que la societat o el seu grup han estat auditats (en %)	62,86	62,86

- C.1.35 Indiqui i, si s'escau detall, si existeix un procediment per a què els consellers puguin comptar amb la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb temps suficient:

☒ Sí
☐ No

Detall del procediment

En relació a les reunions del Consell d'Administració, el Reglament d'aquest Òrgan estableix que:

"La convocatoria incluirá siempre L'Ordre del Dia de la sessió que haurà de contemplar, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les Comissions del Consell, així com les propostes i suggerències que formulin el President i els altres membres del Consell que seran cursades amb una antelació no menor de cinc dies hàbils a la data del propi Consell, d'acord amb l'establert als Estatuts Socials"

Cada Conseller disposa per a cada reunió del Consell d'un dossier que és explicat i, en el seu cas, debatut, que conté informació detallada sobre tots els temes que són objecte de tractament en la sessió. Aquells punts d'una major complexitat, com ara el pressupost anual, pla d'inversions, pla estratègic i d'altres d'especial significació, reben aquest tractament de manera reforçada. Els Consellers, en el període que transcorre entre consells, poden consultar i sol·licitar tota la informació que considerin necessària.

- C.1.36 Indiqui i, si s'escau detall, si la societat ha establert regles que obliguin als consellers a informar i, en el seu cas, dimitir quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació en la pròpia societat que puguin perjudicar el crèdit i reputació d'aquesta t:

☒ Sí
☐ No

Expliqui les regles

El Reglament del Consell d'Administració, en relació amb els deures d'informació del Conseller estableix que:

"El Conseller haurà d'informar a la Societat d'aquelles circumstàncies personals que afectin o puguin afectar al crèdit o reputació de la Societat, en especial de les causes penals en que aparegui com imputat i de les seves vicissituds procesals rellevants, de tot això s'informarà a l' I.A.G.C. El Consell podrà exigir al Conseller, després d'analitzar la situació que aquest presenti, la seva dimissió i aquesta decisió haurà de ser acatada pel Conseller".

- C.1.37 Indiqui, a menys que hagin concorregut circumstàncies especials de les que s'hagi deixat constància en acta, si el consell ha estat informat o ha conegut d'una altra manera alguna situació que afecti a un conseller, relacionada o no amb la seva actuació en la pròpia societat, que pugui perjudicar al crèdit i a la reputació d'aquesta:

[] Sí
[✓] No

- C.1.38 Detalli els acords significatius que hagi celebrat la societat i que entrin en vigor, siguin modificats o conclouin en cas de canvi de control de la societat com a conseqüència d'una oferta pública d'adquisició, i els seus efectes.

No existeixen acords significatius celebrats per la Societat que entrin en vigor, siguin modificats o conclouin en cas de canvi de control arrel d'una oferta pública d'adquisició.

- C.1.39 Identifiqui de forma individualitzada, quan es refereixi a consellers, i de forma agregada a la resta de casos i assenyali, de forma detallada, els acords entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o treballadors que disposin d'indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatge, quan aquests dimiteixin o siguin acomiadats de forma improcedent o si la relació contractual arriba a la seva fi amb motiu d'una oferta pública d'adquisició o altre tipus d'operacions.

Nombre de beneficiaris	5
Tipus de beneficiari	Descripció de l'acord
Conseller Executiu i altres Alts Directius	Conseller Executiu: Les condicions contractuals determinen que en el supòsit de cessament de forma involuntària en l'exercici de les funcions executives, llevat d'incompliment greu, tindrà dret a una indemnització equivalent a una anualitat bruta, així com a una indemnització equivalent en el supòsit de canvi de control. Ambdues indemnitzacions, és a dir, la prevista per al supòsit de cessament involuntari i la prevista per al supòsit de canvi de control, són excloents entre si i suposen el reconeixement d'una anualitat. Addicionalment, si un cop produït el cessament, la Societat restringeix al Conseller la seva capacitat de concurrència, el Conseller tindrà dret a una compensació equivalent al 50% del salari brut mensual durant un període de dos anys. Tres Alts Directius: tenen previst que si la Societat restringeix al Directiu la seva capacitat de concurrència, aquest tindrà dret a una compensació equivalent al 50% del salari brut mensual durant un període de dos anys.

Indiqui si més enllà de en els supòsits previstos per la normativa aquests contractes han de ser comunicats i/o aprovats pels òrgans de la societat o del seu grup. En cas positiu, especifiqui els procediments, supòsits previstos i la naturalesa dels òrgans responsables de la seva aprovació o de realitzar la comunicació.

	Consell d'administració	Junta general
Òrgan que autoritza les clàusules	✓	

	Sí	No
S'informa a la junta general sobre les clàusules?		✓

No hi ha res mes establert mes enllà dels supòsits previstos a la normativa.

C.2. Comissions del consell d'administració

C.2.1 Detallí totes les comissions del consell d'administració, els seus membres i la proporció de consellers executius, dominicals, independents i altres externs que les integren:

COMISSIÓ DE RECURSOS HUMANS, NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS		
Nom	Càrrec	Categoria
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTINEZ	PRESIDENT	Independent
SRA. MARTA LACAMBRA PUIG	VOCAL	Independent
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	VOCAL	Altres externs
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	SECRETARIO	Dominical
SR. NARCÍS SERRA SERRA	VOCAL	Independent

% de consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	20,00
% de consellers independents	60,00
% de consellers altres externs	20,00

Expliqui les funcions, incloent, en el seu cas, les addicionals a les previstes legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descriu els procediments i les regles d'organització i funcionament de la mateixa. Per a cadascuna d'aquestes funcions, senyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, ja sigui en la llei, en els estatuts socials o en altres acords socials.

La regulació de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions es troba en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració de la Societat.

A data 31 de desembre de 2023, està composta per cinc Consellers, tres dels quals són independents i és presidida per un Conseller d'aquesta categoria.

El Reglament del Consell d'Administració estableix que la Comissió es reunirà, com a mínim un cop l'any i adoptarà les seves decisions per majoria i informará del contingut de les seves sessions al Consell d'Administració.

El citat Reglament assenyalava que "la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, en el no previst en les normes presents, es regirà per les pautes de funcionament del Consell d'Administració."

Les responsabilitats bàsiques que té atribuïdes la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, són:

- Proposar al Consell d'Administració el nomenament de consellers independents per designar-los per cooptació o per sotmetre'ls a la decisió de la Junta General, així com la reelecció o separació dels consellers esmentats per la Junta General; la retribució dels consellers i de la política salarial de l'alt personal directiu; la retribució individual dels consellers executius i les altres condicions dels seus contractes; les condicions bàsiques dels contractes d'alts directius; la política general pel que fa als Recursos Humans de les Empreses del Grup; proposar al Consell d'Administració un objectiu de representació per al sexe menys representat en aquest òrgan i elaborar orientacions sobre com assolir aquest objectiu.

- b) Informar al Consell d'Administració del nomenament dels Consellers dominicals i executius per a la seva designació per cooptació o per a la seva submissió a la decisió de la Junta General, així com de la seva reelecció o separació per la Junta General; el nomenament del President del Consell d'Administració; els nomenaments i cessaments d'alts directius i les condicions bàsiques dels seus contractes; les qüestions de diversitat de gènere; els nomenaments i cessaments d'alts directius que el primer executiu proposi al Consell; el nomenament i cessament del Secretari del Consell d'Administració.
- c) Avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions, d'acord amb els coneixements, aptituds i experiència d'aquests, definint a aquests efectes les funcions i aptituds necessàries dels candidats que hagin de cobrir cada vacant i avaluant el temps i dedicació precisos perquè puguin exercir eficaçment la seva comesa; la competència, coneixement i aptituds dels candidats a Consellers; la successió del president i del primer executiu i, si s'escau, formular propostes al Consell d'Administració perquè aquesta successió es produeixi de manera ordenada i planificada; el compliment dels codis interns de conducta i regles de govern corporatiu.

Durant l'any 2023, la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions s'ha reunit quatre vegades per tractar, entre d'altres, els següents temes: estructura i evolució de la plantilla, examen de la retribució dels consellers; avaluar el nomenament dels membres de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, i del Comitè d'Auditoria: designar el President, pendre raó de la renúncia del President del Consell d'Administració i de les seves funcions executives; informar sobre el nomenament del nou President del Consell d'Administració, de la seva retribució i contracte; informar sobre la reelecció dels Consellers no independents als que expiri el seu mandat; informar sobre el nomenament de Consellers no independents; proposar la reelecció de Consellers Independents els quals ha finalitzat el seu mandat; proposar el nomenament de Consellers Independents, proposar el nomenament de President d'Honor.

COMITÈ D'AUDITORIA		
Nom	Càrrec	Categoria
SRA. MARTA LACAMBRA PUIG	PRESIDENTA	Independent
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	VOCAL	Dominical
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	VOCAL	Independent

% de consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	33,33
% de consellers independents	66,67
% de consellers d'altres externs	0,00

Expliqui les funcions, incloent, si s'escau, les addicionals a les previstes legalment, que té assignades aquesta comissió, i descrigui els procediments i regles d'organització i funcionament de la mateixa. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit a la pràctica cadascuna de les funcions que té assignades, ja sigui en la llei o en els estatuts o altres acords socials.

La regulació del Comitè d'Auditoria es troba als Estatuts Socials i al Reglament del Consell d'Administració de la Societat.

A data 31 de desembre de 2023 està compost per tres Consellers, dos dels quals són independents i és presidida per un Conseller d'aquesta categoria.

L'esmentat reglament assenyalava que "el Comitè d'Auditoria, en el previst en les normes presents, es regirà per les pautes de funcionament del Consell d'Administració".

Les responsabilitats bàsiques que té atribuïdes el Comitè d'Auditoria, són:

- Informar en la Junta General d'Accionistes sobre les qüestions que en ella es plantegin en matèries de la seva competència, i en particular, sobre el resultat de l'auditoria, explicant com aquesta ha contribuït a la integritat de la informació financera i la funció que el Comitè d'Auditoria ha desenvolupat en aquell procés.
- Proposar al Consell d'Administració, per a la seva submissió a la Junta General d'Accionistes, el nomenament, les condicions de contractació, l'abast del mandat, la reelecció, i en el seu cas el cessament o no renovació dels auditors de comptes o societats d'auditoria externs, responsabilitzant-se del procés de selecció conforme a la normativa aplicable.
- Supervisar l'eficàcia de l'auditoria interna, els sistemes de control i de gestió de riscos de la Societat, incloent els sistemes de control intern sobre la informació financera i discutir amb els auditors de comptes o societats d'auditoria externs, les debilitats significatives del sistema de control intern detectats en el desenvolupament de l'auditoria, sense trencar la seva independència.

- d. Conèixer i supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada. Amb caràcter previ a l'adopció del corresponent acord pel Consell, el Comitè d'Auditoria informará al mateix sobre la informació financera periòdica així com sobre d'altres informacions que la Societat hagi de difondre als mercats i als seus òrgans de supervisió, presentant-li en el seu cas recomanacions o propostes dirigides a vetllar la integritat d'aquesta informació.
- e. Mantenir relacions adients amb els auditors de comptes o societats d'auditoria externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests, a examinar pel Comitè, i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes i, quan procedeixi, l'autorització dels serveis diferents dels prohibits conforme a la normativa aplicable, així com aquelles altres comunicacions previstes a la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.

En tot cas el Comitè d'Auditoria haurà de rebre anualment dels auditors de comptes o de les societats d'auditoria externes, la confirmació escrita de la seva independència enfront de la Societat o entitats vinculades a aquesta directa o indirectament, així com la informació detallada i individualitzada del serveis addicionals de qualssevol classe prestats i els corresponents honoraris percebuts d'aquestes entitats pels esmentats auditors de comptes o societats d'auditoria externes, o per les persones o entitats vinculades a aquests d'acord amb el que es disposa a la legislació sobre auditoria de comptes.

- f. Emetre anualment, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en el qual s'expressarà una opinió sobre la independència dels auditors de comptes o societats d'auditoria. Aquest informe haurà de pronunciar-se, en tot cas, sobre la prestació de serveis addicionals que fa referència l'apartat e) anterior, individualment considerats i en el seu conjunt, havent de contenir una valoració motivada dels mateixos en relació amb el règim d'independència.
- g. Establir i supervisar un procediment que permeti als treballadors comunicar, de forma confidencial i, si es considera oportú anònima, les irregularitats d'especial transcendència, particularment financeres i comptables, que adverteixin en el si de la Societat.
- h. Informar de les operacions vinculades que hagin de ser aprovades per la Junta General o el Consell d'Administració i supervisar el procediment intern que, si s'escau, hagi establert la Societat per aquells l'aprovació de les quals hagi estat delegada.

Durant l'exercici 2023, el Comitè d'Auditoria s'ha reunit en nou ocasions amb l'objectiu de tractar, entre d'altres, les qüestions següents: supervisió dels Estats Financers i de la informació de gestió de la Societat i del Grup consolidat; revisió i informació al Consell d'Administració sobre la Informació Pública Periòdica consistent en els Informes Semestrals i Intermèdies; anàlisi i estudi de la política financera informant de la mateixa al Consell d'Administració; examinar les comunicacions rebudes a través del Canal Ètic; examinar el Control Intern per a la prevenció dels riscos penals, emetre l'Informe sobre el Funcionament i Activitats del Comitè en l'exercici 2022; emetre l'Informe sobre la independència dels auditors de comptes; conèixer l'informe de Responsabilitat Social Corporativa corresponent a l'exercici 2022; informar favorablement al Consell d'Administració sobre la proposta de modificació de diversos articles del Reglament del Consell; designar al seu President, autoritzar la contractació de serveis diferents dels de l'auditoria de comptes; aprovar l'actualització de la Política d'Anticorrupció i d'Antisuborn del Grup, aprovar la Política i el Procediment relatiu al nou sistema Intern d'Informació i de Protecció del denunciador. Considerar la proposta de designació del nou Auditor de Comptes i del Grup per als exercicis acabats a 31 de desembre de 2024, 2025 i 2026 amb motiu de la finalització del termini de la signatura d'auditoria actual.

Identifiqui als consellers membres de la comissió d'auditoria que hagin estat designats tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o en ambdues i informi sobre la data de nomenament del President d'aquesta comissió en el càrrec.

Nom dels consellers amb experiència	SRA. MARTA LACAMBRA PUIG/ SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL/ SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO
Data de nomenament del president en el càrrec	31/07/2023

C.2.2 Completi el següent quadre amb la informació relativa al nombre de conselleres que integren les comissions del consell d'administració al tancament dels darrers quatre exercicis:

	Nombre de conselleres							
	Exercici 2023		Exercici 2022		Exercici 2021		Exercici 2020	
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
COMISSIÓ DE RECURSOS HUMANS, NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	1	20,00	2	40,00	1	25,00	1	16,70

	Nombre de conselleres							
	Exercici 2023		Exercici 2022		Exercici 2021		Exercici 2020	
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
COMITÈ D'AUDITORIA	2	66,66	1	33,30	0	0,00	0	0,00

El nombre de dones conselleres que integren la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions durant l'any 2022 s'ha vist reduït a causa del canvi en la persona física representant del conseller dominical Joanfra S.A., comunicat a la Societat al setembre i informat favorablement per la Comissió de Recursos Humans, Comissió de Nomenaments i Retribucions.

C.2.3 Indiqui, si s'escau, l'existència de regulació de les comissions del consell, el lloc on estan disponibles per a la seva consulta, i les modificacions que s'hagin realitzat durant l'exercici. A la seva vegada, s'indicarà si de forma voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió.

Les competències i normes de funcionament de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions i les del Comitè d'Auditoria estan regulades en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració de la Societat, els textos dels quals estan disponibles a la pàgina web corporativa. Durant l'exercici s'ha modificat l'article 11 relatiu al Comitè d'Auditoria per incorporar un nou apartat a l'objecte d'incloure la previsió de que, en tot allò no recollit expressament en el Reglament del Consell, el Comitè es regeix per les mateixes pautes de funcionament que el Consell d'Administració, atorgant-li, d'aquesta manera, un tractament anàlog al que se li dona a la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, en l'apartat 6 de l'Article 12 de l'esmentat Reglament.

El Comitè d'Auditoria elabora un Informe Anual d'Activitats.

Durant l'exercici, els grups de treball constituïts pel Consell d'Administració s'han reunit en diferents ocasions: "Comissió d'Energia i Medi Ambient", "Comissió d'R+D+i i Comercial" i "Comissió de Creixement Inorgànic".

D. OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP

- D.1.** Expliqui, en el seu cas, el procediment i òrgans competents per l'aprovació de les operacions amb parts vinculades i intragrup, indicant els criteris i regles generals internes de l'entitat que regulin les obligacions d'abstenció dels consellers o accionistes afectats i detallant els procediments interns d'informació i control periòdic establerts per la societat en relació amb aquelles operacions vinculades l'aprovació de les quals hagi estat delegada pel consell d'administració.

D'acord amb el que disposa el Reglament del Consell d'Administració de la Societat, el Comitè d'Auditoria té, entre les seves responsabilitats bàsiques, informar sobre les operacions vinculades que hagi d'aprovar la Junta General o el Consell d'Administració i supervisar el procediment intern que, si s'escau, tingui establert la Companyia per a aquelles l'aprovació de les quals ha estat delegada.

La Societat, a l'objecte de donar compliment al que disposa la normativa en vigor en relació amb la inclusió d'informació sobre parts vinculades en l'Informe Financer Semestral que ha d'enviar a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, sol·licita als seus Consellers i Directius que remetin una declaració en la que facin constar totes aquelles transaccions que tant ells com les seves parts vinculades hagin pogut realitzar amb la Societat o amb alguna companyia del Grup durant el període de que s'informa. Addicionalment, la Societat realitza un control de segon nivell a l'objecte de poder contrastar les referides declaracions i, en el seu cas, identificar possibles discrepàncies.

D'altra banda, el Reglament Intern de la Societat estableix que les Persones Afectades pel mateix, quan hagin realitzat per compte propi alguna operació de subscripció, compra o venda de Valors Afectats, hauran de formular, dins dels quinze dies següents a cada final del mes natural, una comunicació detallada adreçada al Secretari del Consell d'Administració explícita de les operacions esmentades, llevat que aquesta comunicació hagi de ser anticipada d'acord amb la normativa aplicable, quedant equiparades a les operacions per compte propi, amb obligació de ser declarades, les realitzades per les persones Vinculades.

Per la seva banda, el Reglament del Consell d'Administració preveu en el capítol IX els "Deures del Conseller" en qüestions relatives a la confidencialitat, no-competència, respecte a la informació no pública de la Companyia o les oportunitats de negoci, establint-se que aquests deures s'entenen així mateix exigibles, sempre que les circumstàncies que es preveguin en cada cas es refereixin a societats en què el Conseller té una participació significativa o bé qualsevol persona vinculada amb el Conseller en termes que afectin la seva independència o criteri.

- D.2.** Detalli de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria realitzades entre la societat o les seves entitats dependents i els accionistes titulars d'un 10 % o més dels drets de vot o representats en el consell d'administració de la societat, indicant quin ha estat l'òrgan competent per a la seva aprovació i si s'ha abstenut algun accionista o conseller afectat. En cas que la competència hagi estat de la junta, indiqui si la proposta d'acord ha estat aprovada pel consell sense el vot en contra de la majoria dels independents.

	Nom o denominació social de l'accionista o de qualsevol de les seves societats dependents	% participació	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovat	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hagués abstenut	La proposta a la junta, si escau, ha estat aprovada pel consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
(1)	SR. JORGE MERCADER MIRÓ	17,70	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	3.157	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(2)	INDUMENTA PUERI, S.L.	14,65	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	2.611	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI

	Nom o denominació social de l'accionista o de qualsevol de les seves societats dependents	% participació	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovada	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hagués abtingut	La proposta a la junta, si escau, ha estat aprovada pel Consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
(3)	SRA. BERNADETTE MIQUEL VACARISAS	12,65	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	2.267	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(4)	SRA. MARÍA DEL CARMEN ESCASANY MIQUEL	12,62	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	2.261	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI

	Nom o denominació social de l'accionista o de qualsevol de les seves societats dependents	Naturalesa de la relació	Tipus de l'operació i altra informació necessària per a la seva avaluació
(1)	SR. JORGE MERCADER MIRÓ	Societària	Dividends distribuïts
(2)	INDUMENTA PUERI, S.L.	Societària	Dividends distribuïts
(3)	SRA. BERNADETTE MIQUEL VACARFIAS	Societària	Dividends distribuïts
(4)	SRA. MARÍA DEL CARMEN ESCASANY MIQUEL	Societària	Dividends distribuïts

D.3. Detall de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria realitzades per la societat o les seves entitats dependents amb els administradors o directius de la societat, incloent-hi les operacions realitzades amb entitats que l'administrador o directiu controla o controla conjuntament, i indicant quin ha estat l'òrgan competent per a la seva aprovació i si s'ha abstingut algun accionista o conseller afectat. En cas que la competència hagi estat de la junta, indiqui si la proposta d'acord ha estat aprovada pel consell sense el vot en contra de la majoria dels independents:

	Nom o denominació social dels administradors o directius o de les seves entitats controlades o sota control conjunt	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Víncle	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovat	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hagués abstingut	La proposta a la junta, si escau, ha estat aprovada pel consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
(1)	SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	CONSELLER	19	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(2)	SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	CONSELLER	52	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(3)	SR. JORGE MERCADER BARATA	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	CONSELLER	89	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(4)	SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	CONSELLER	51	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(5)	SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	CONSELLER	65	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(6)	SR. IGNASI NIETO MAGALDI	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	DIRECTIU	4	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(7)	SR. ALFONSO PEREZ LLORENTE	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	DIRECTIU	4	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI

	Nom o Denominació social dels administradors o directius o de les seves entitats controlades o sota control conjunt	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Víncle	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovada	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hagués abstingut	La proposta a la junta, si escau, ha estat aprovada pel Consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
(8)	SR. JAVIER GARCÍA BLASCO	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	DIRECTIU	21	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(9)	SRA. MARINA JURADO SALVADO	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	DIRECTIVA	25	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(10)	SR. JOSÉ MARIA MASIFERN VALÓN	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	DIRECTIU	15	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(11)	SR. ANTONI ALBAREDA SOTERAS	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	DIRECTIU	7	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(12)	SR. JOSEP PAYOLA BASETS	MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	DIRECTIU	20	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(13)	SRA. OLGA ENCUESTRA CATALÁN	MIQUELY COSTAS & MIQUEL, S.A.	DIRECTIVA	9	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI
(14)	SR. JORDI PRAT CANADELL	MIQUELY COSTAS & MIQUEL, S.A.	DIRECTIU	3	Consell d'Administració amb la ratificació de la Junta		SI

	Nom o denominació social dels administradors o directius o de les seves entitats controlades o sota control conjunt	Naturalesa de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la
(1)	SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	Dividends distribuïts
(2)	SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	Dividends distribuïts
(3)	SR. JORGE MERCADER BARATA	Dividends distribuïts
(4)	SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	Dividends distribuïts
(5)	SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	Dividends distribuïts
(6)	SR. IGNASI NIETO MAGALDI	Dividends distribuïts
(7)	SR. ALFONSO PÉREZ LLORENTE	Dividends distribuïts
(8)	SR. JAVIER GARCÍA BLASCO	Dividends distribuïts
(8)	SRA. MARINA JURADO SALVADO	Dividends distribuïts
(10)	SR. JOSÉ MARÍA MASIFERN VALÓN	Dividends distribuïts
(11)	SR. ANTONI ALBAREDA SOTERAS	Dividends distribuïts
(12)	SR. JOSEP PAYOLA BASETS	Dividends distribuïts
(13)	SRA. OLGA ENCUESTRA CATALÁN	Dividends distribuïts
(14)	SR. JORDI PRAT CANADELL	Dividends distribuïts

D.4. Informi de manera individualizada de les operacions intragrup significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria realitzades per la societat amb la seva societat dominant o amb altres entitats pertanyents al grup de la dominant, incloent les pròpies entitats dependents de la societat cotitzada, excepte que cap altra part vinculada de la societat cotitzada tingui interessos en aquestes entitats dependents o aquestes es trobin íntegrament participades, directa o indirectament, per la cotitzada.

En tot cas, s'informarà de qualsevol operació intragrup realitzada amb entitats establertes en països o territoris que tinguin la consideració de paradís fiscal:

Denominació social de l'entitat del seu grup	Breu descripció de l'operació i altra informació necessària per a la seva avaluació	Import (en milers d'euros)
Sense dades		

- D.5.** Detalli de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria realitzades per la societat o les seves entitats dependents amb altres parts vinculades que ho siguin de conformitat amb les Normes Internacionals de Comptabilitat adoptades per la UE, que no hagin estat informades als epígrafs anteriors.

Denominació social de la part vinculada	Breu descripció de l'operació i altra informació necessària per a la seva avaluació	Import (en milers d'euros)
Sense dades		

- D.6.** Detalli els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre la societat i/o el seu grup, i els seus consellers, directius, accionistes significatius i altres parts vinculades.

D'acord amb el que s'estableix en el Reglament Intern de Conducta, les persones afectades, estan obligades a informar al Secretari del Consell d'Administració sobre els possibles conflictes d'interessos als que estan sotmeses, elles o les persones vinculades, per causa de les seves relacions familiars, el seu patrimoni personal, o per qualsevol altre motiu. Qualsevol dubte sobre la possibilitat d'un conflicte d'interessos, haurà de ser consultada amb el Secretari del Consell abans d'adoptar qualsevol decisió que pogués resultar afectada per l'esmentat conflicte d'interessos.

D'altra banda, el Reglament del Consell d'Administració estableix que el Conseller, abans d'acceptar qualsevol lloc directiu a una altra companyia o entitat que pugui representar un conflicte d'interessos, haurà de consultar a la Comissió de Recursos Humans Nomenaments i Retribucions.

Adicionalment a lo exposat, cada any, tots els membres del Consell d'Administració, amb independència que ja ho haguessin informat en el moment en què hagués succeït, han de fer declaració expressa relativa a la situació dels conflictes d'interessos, fent referència tant als propis consellers a títol personal com a les seves parts vinculades, ratificant-lo posteriorment en sessió del Consell d'Administració, circumstància de la que el Secretari deixa constància per escrit al llibre de registre de conflictes d'interessos de la Societat.

- D.7.** Indiqui si la societat està controlada per una altra entitat en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, cotitzada o no, i té, directament o a través de les seves filials, relacions de negoci amb aquesta entitat o alguna de les seves filials (diferents de les de la societat cotitzada) o desenvolupa activitats relacionades amb les de qualsevol d'elles.

[] Sí
[✓] No

E. SISTEMES DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS

E.1. Expliqui l'abast del Sistema de Control i Gestió de Riscos financers i no financers de la societat, inclosos els de naturalesa fiscal.

El Comitè d'Auditoria, en compliment de les funcions establertes en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració, controla els riscos del negoci, supervisa i dirigeix les actuacions del Servei Intern de Control dels riscos relatius al negoci en general, i, en particular, els relatius a la informació i observància de la legalitat en els seus aspectes mercantils, penals i fiscals.

E.2. Identifiqui els òrgans de la societat responsables de l'elaboració i execució del Sistema de Control i Gestió de Riscos financers i no financers, inclòs el fiscal.

1.- Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions:

Sota la seva supervisió i control es troben tots els aspectes relacionats amb el personal que presta els seus serveis al Grup: prevenció i seguretat, fidelització, substitució, etc.

2.- Comitè d'Auditoria:

Coneix i supervisa el procés d'informació financera i els Sistemes de Control Intern així com el Model de Control Intern per a la Prevenció de Riscos Penals de la Societat.

3.- Comitè de Direcció:

Exerceix la supervisió de les àrees de negoci, tant productives com logístiques en general, inclosa la mediambiental i la comercial.

4.-Comissió de Direcció de Riscos i Control:

Té assignades les funcions de control de riscos econòmic-financers, fiscals, legals i de risc comercial així com el del risc de sinistralitat en tant a la prevenció i assegurament.

5.- Comitè d'Inversions i Medi Ambient:

Té establert el seguiment de les inversions en actius materials en totes les seves facetes i el Comitè tècnic analitza, debat i proposa i, controla els riscos i les oportunitats vinculades al medi ambient.

6.- Comitès d'Àrea:

Tenen la responsabilitat de l'execució de directrius en els aspectes més propers a les àrees dels riscos operacionals i comercials de cadascuna de les àrees del Grup.

7.- Compliance Officer:

Control, proposta de mesures, informe i proposta d'evidències, i en el seu cas, anàlisi de les accions mitigants.

E.3. Assenyali els principals riscos, financers i no financers, inclosos els fiscals, i en la mesura que siguin significatius els derivats de la corrupció (entesos aquets darrers amb l'abast del Reial Decret Llei 18/2017) que puguin afectar a la consecució dels objectius de negoci:

Els principals riscos identificats i gestionats pel Grup Miquel y Costas es resumeixen a continuació:

Macroeconòmics:

Primeres Matèries i Energies

Entorn econòmic financer

Legals i regulatoris en matèria civil, mercantil, fiscal, entre d'altres.

Operacions i Mercats:

Concentració sectorial

Qualitat i assegurament de la qualitat

Investigació i nous productes

Facilitació:

Integritat dels actius

Sistemes d'informació

Recursos Humans

Fiscalitat

Riscos Penals
Mediambientals i sostenibilitat

E.4. Identifiqui si l'entitat compta amb un nivell de tolerància al risc, inclòs el fiscal:

La Societat considera que disposa de capacitat suficient i que es troba adequadament preparada per resistir i gestionar els riscos que té identificats.

El Reglament del Consell estableix que és funció del Comitè d'Auditoria, supervisar l'eficàcia de l'auditoria interna i dels sistemes de control intern i de gestió de riscos de la Societat, particularment els sistemes de control intern sobre la informació financera i discutir amb els auditors de comptes o societats d'auditoria externs, les debilitats significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament de l'Auditoria, sense infringir la seva independència.

El Reglament del Consell disposa que el Comitè d'Auditoria en el desenvolupament de la competència que té atribuïda identificarà els diferents tipus de riscos als que s'enfronta la Societat, el nivell de risc que la Societat considera acceptable de les mesures previstes per mitigar els seus impactes i els sistemes per a controlar i gestionar aquets riscos, l'aplicació de la qual proposarà el Consell d'Administració.

Així mateix, el Comitè d'Auditoria els sotmet a l'examen de l'auditoria, i amb ella contrasta els processos d'avaluació de riscos establerts, la descripció dels identificats amb indicació de la tolerància i la valoració de cadascun d'ells representa.

E.5. Indiqui quins riscos, financers i no financers, inclosos els fiscals, s'han materialitzat durant l'exercici:

Risc materialitzat a l'exercici: Legal. En el segon semestre de 2023 s'ha arribat a l'acord amb l'antic distribuïdor per al mercat italià, Tobacco's Import-Export SPA, per posar fi al litigi que mantenia la Societat matriu amb aquest i les sentències del qual havien estat favorables al Grup, representant -li un ingrés extraordinari en aquest exercici.

Risc materialitzat a l'exercici: Fiscal. Interposició de recurs contenciós administratiu davant l'Audiència Nacional, contra la resolució dictada pel Tribunal Economico Administrativo Central que desestima la reclamació econòmic administrativa interposada contra l'acord de liquidació de la inspecció fiscal en relació a l'impost de societats dels exercicis 2012 a 2015.

Risc materialitzat en l'exercici: Interposició de dues Reclamacions econòmic administratives davant del Tribunal Economico Administrativo Central contra els Acords de liquidació de l'Agència Tributària en relació amb l'exoneració parcial en l'impost sobre l'electricitat dels exercicis 2016 i 2017 d'una banda, i de l'exercici 2018, de l'altra; la societat havia procedit, provisòriament, al pagament de les liquidacions recollides als esmentats Acords de liquidació.

Risc materialitzat a l'exercici: Interposició de recurs contenciós administratiu contra la resolució del Tribunal Econòmic Administratiu Regional de Catalunya, en el marc del procediment de sol·licitud de devolució d'ingressos indeguts per les quotes de l'impost d'hidrocarburs dels períodes entre setembre de 2014 i setembre de 2018, ambdós inclosos.

E.6. Expliqui els plans de resposta i supervisió per als principals riscos de l'entitat, inclosos els fiscals, així com els procediments seguits per la companyia per assegurar que el consell d'administració dona resposta als nous desafiaments que es presenten.

La Societat fa un seguiment de tota la normativa que li afecta a través de les seves Comissions, del seu Comitè de Direcció, dels seus serveis interns i de la col·laboració dels seus assessors externs. Tota nova regulació amb impacte a l'activitat de la Societat es canalitza a través de les àrees de responsabilitat que han de conèixer de la mateixa per al seu adequat compliment.

Adicionalment, el Consell d'Administració, i en el seu cas les Comissions Delegades fan un seguiment selectiu de l'aplicació, adequació i observància de l'esmentada normativa.

També en l'àmbit de la fiscalitat, manté una actualització de la normativa fiscal constant a través dels seus assessors, analitza els fets econòmics pel seu tractament amb les majors garanties en les Comissions responsabilitzades i activa els procediments d'actuació en els casos en què l'Administració Tributària així li ho requereix.

F. SISTEMES INTERNS DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS EN RELACIÓ AMB EL PROCÉS D'EMISSIÓ DE LA INFORMACIÓ FINANCERA (SCIIF)

Descrigui els mecanismes que componen els sistemes de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera (SCIIF) de la seva entitat.

F.1. Entorn de control de l'entitat.

Informi, assenyalant les principals característiques de, almenys:

F.1.1 Quins òrgans i/o funcions són els responsables de: (i) l'existència i manteniment d'un adequat i efectiu SCIIF; (ii) la seva implantació; i (iii) la seva supervisió.

El Comitè d'Auditoria, conforme al que disposa el Reglament del Consell d'Administració de la Societat, té encomanada la supervisió de l'eficàcia de l'auditoria interna, els Sistemes de Control Intern de la Societat i especialment el coneixement i supervisió del procés d'elaboració i presentació de la Informació Financera Regulada. Sota la seva direcció es desenvolupen les activitats de supervisió interna.

F.1.2 Si existeixen, especialment quant al procés d'elaboració de la informació financera, els següents elements:

- Departament i/o mecanismes encarregats: (i) del disseny i revisió de l'estructura organitzativa; (ii) de definir clarament les línies de responsabilitat i autoritat, amb una adequada distribució de tasques i funcions, i (iii) de que existeixin procediments suficients per la seva correcta difusió en l'entitat.

És comesa de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions la definició i revisió de l'estructura organitzativa i del seu sotmetiment i informe al Consell d'Administració. Actuant per delegació del Consell, la Direcció General és la responsable de l'execució dels acords del Consell en relació a l'estructura organitzativa del Grup, definició de responsabilitats i assignació de funcions.

La Societat disposa de procediments interns documentats que assegurin el correcte desenvolupament de les funcions assignades.

- Codi de conducta, òrgan d'aprovació, grau de difusió i instrucció, principis i valors inclosos (indicant si hi ha mencions específiques al registre d'operacions i elaboració d'informació financera), òrgan encarregat d'analitzar incompliments i de proposar accions correctores i sancions.

La Societat disposa d'un Reglament Intern de Conducta aprovat pel Consell d'Administració que té per objecte definir els principis i normes d'actuació en l'àmbit dels Mercats de valors. El personal afectat per l'esmentat Reglament en té coneixement i el comprèn. Està a disposició a la pàgina web corporativa i a la pàgina web de la CNMV.

Aquest Reglament, des de la seva redacció inicial, s'ha adaptat a tantes modificacions legislatives o d'altres tipus que han estat necessàries, havent-se aprovat la seva vigent redacció en la reunió del Consell d'Administració de 20 de junio de 2022, i comunicada a CNMV.

Adicionalment disposa de procediments que estableixen les pautes d'actuació així com el tractament que s'ha de donar a la informació sensible.

- Canal de denúncies, que permeti la comunicació a la comissió d'auditoria d'irregularitats de naturalesa financera i comptable, en addició a eventuais incompliments del codi de conducta i activitats irregulars en l'organització, informant, en el seu cas, si aquest és de naturalesa confidencial. I si es permet realitzar comunicacions anònimes respectant els drets del denunciador i del denunciat.

El Comitè d'Auditoria té implementat un canal ètic per mitjà del qual el personal d'Organització pot transmetre els seus suggeriments o formular recomanacions sobre qualsevol qüestió, sempre i quan el contingut estigui relacionat amb el Grup, així com informar sobre irregularitats de compliment o tramitar denúncies per activitats il·lícites o bé sospites. En el 2023, s'han dut a terme diverses actuacions amb la finalitat d'adaptar el canal ètic i la normativa interna del Grup a les exigències de la regulació actual, creant un sistema intern de informació i protecció de l'informe accessible. No només per al personal sinó també per a tercers, proveïdors, antics empleats, familiars, inversors o clients.

Les comunicacions i denúncies que, per aquesta via i amb aquesta finalitat, el personal transmeti, podran ser anònimes o identificatives, a elecció del seu autor, i rebran en tota circumstància la qualificació i tractament d'estrictament confidencials.

També està establert que el personal exterior amb vincles amb l'organització pugui presentar les seves denúncies.

- Programes de formació i actualització periòdica per al personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financera, així com en l'avaluació del SCIIF, que cobreixin almenys, normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos.

Tant el personal implicat en la preparació i revisió de la Informació Financera com el que té encomanada l'avaluació dels Sistemes de Control Intern participen en programes de formació i actualització periòdica sobre normes comptables, control intern i gestió de riscos.

Aquests plans de formació estan principalment promoguts per les direccions d'àrea, sent el Departament de Recursos Humans l'encarregat de la seva supervisió i tutoria.

F.2. Avaluació de riscos de la informació financera.

Informi, almenys de:

F.2.1 Quines són les principals característiques del procés d'identificació de riscos, incloent els d'error o frau, en quant a:

- Si el procés existeix i està documentat:

Per a la gestió de riscos corporatius, la Societat té dissenyat un mapa de riscos dels processos més rellevants en la determinació de la Informació Financera. El document es basa en el model proposat per l'informe COSO i s'actualitza de manera continuada dins del Pla de Supervisió Interna.

L'esmentat document estableix, entre d'altres aspectes, que la gestió de riscos corporatius és un procés assumit pel Consell d'Administració i les seves Comissions Especialitzades, la Direcció i la resta de personal de la Companyia, i la seva funció bàsica és la identificació i avaluació d'esdeveniments potencials que poguessin posar en risc la consecució dels objectius fixats.

- Si el procés cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació; desglossament i comparabilitat; i drets i obligacions), si s'actualitza i amb quina freqüència:

El marc de gestió dels riscos corporatius està orientat bàsicament a aconseguir els objectius de la Societat des de la perspectiva de la Informació Financera i dins del procés continuat d'avaluació d'aquests riscos s'inclou la verificació del compliment dels principis següents:

- Integritat
- Registre adequat
- Correcta valoració
- Tall d'operacions apropiat
- Adequada presentació i classificació

- L'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, tenint en compte, entre d'altres aspectes, la possible existència d'estructures societàries complexes, entitats instrumentals o de propòsit especial:

La Direcció Econòmica-Financera realitza el procés d'identificació i modificació, en el seu cas, del perímetre de consolidació del Grup de forma continuada, per la qual cosa compta amb fonts d'informació pluridepartamentals.

- Si el procés té en compte els efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, fiscals, reputacionals, mediambientals, etc.) en la mesura que afectin als estats financers:

En gran mesura, el Sistema de Control Intern està centrat en la valoració del risc de consecució dels objectius relacionats amb la categoria de la Informació Financera. Malgrat això, el procés d'avaluació inclou objectius de tot tipus i de compliment normatiu. Dins d'aquests objectius operatius i de compliment normatiu s'inclou l'avaluació dels riscos de tipus mediambientals, de qualitat, de coneixement, de desenvolupament, de propietat industrial/intel·lectual i de reputació.

- Quin òrgan de govern de l'entitat supervisa el procés.

En darrera instància el Consell d'Administració, addicionalment al realitzat pel Comitè d'Auditoria que té delegades, entre d'altres, les competències de supervisar periòdicament l'auditoria interna, els Sistemes de Control Intern i de gestió de riscos de la Societat.

F.3. Activitats de control

Informi, assenyalant les principals característiques, si disposa almenys de:

- F.3.1 Procediments de revisió i autorització de la informació financera i la descripció del SCIIF, a publicar en els mercats de valors, indicant els seus responsables, així com de documentació descriptiva dels fluxos d'activitats i controls (incloent els relatius a risc de frau) dels diferents tipus de transaccions que puguin afectar de forma material als estats financers, incloent el procediment del tancament comptable i la revisió específica dels judicis, estimacions, valoracions i projeccions rellevants.

El Comitè d'Auditoria analitza la Informació Financera Intermèdia i Semestral, de conformitat amb la facultat delegada pel Consell d'Administració a aquest òrgan.

El Consell d'Administració és l'òrgan que decideix, després de l'informe del Comitè d'Auditoria, els termes de la informació financera que ha de fer pública la Societat.

El Departament de Comptabilitat i Consolidació, juntament amb el de Control de Gestió, prepara la informació econòmica-financera de totes les societats del Grup i gestiona i supervisa la documentació de suport i les transaccions atenent als processos de prevenció de riscos. Aquesta informació econòmica-financera és revisada i analitzada, juntament amb les estimacions i valoracions realitzades al si del Comitè de Direcció i de la Comissió de Direcció de Riscos i Control.

La Direcció General presenta al Consell d'Administració, almenys amb freqüència mensual, la informació econòmica-financera del període.

- F.3.2 Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació (entre d'altres, sobre seguretat d'accés, control de canvis, operació dels mateixos, continuïtat operativa i segregació de funcions) que suporten els processos rellevants de l'entitat en relació a l'elaboració i publicació de la informació financera.

La Societat compta amb procediments i polítiques internes actualitzades i difoses sobre l'operativitat dels Sistemes d'Informació i la seguretat d'accés, la segregació de funcions, així com el desenvolupament o manteniment de les aplicacions informàtiques.

La gestió d'accessos als Sistemes d'informació està assignada al Departament de Sistemes d'Informació, que disposa de recursos humans i tècnics adequats per la seva correcta realització, seguint les pautes organitzatives establertes.

Sobre els mecanismes de control per la recuperació de dades i assegurement de la continuïtat de les operacions, el Grup disposa d'un Pla de Contingències que és permanentment revisat i actualitzat.

La revisió anual del Control Intern realitzat pels Auditors externs del Grup comprèn la verificació dels controls dels Sistemes d'Informació.

- F.3.3 Polítiques i procediments de control intern destinats a supervisar la gestió de les activitats subcontractades a tercers, així com d'aquells aspectes d'avaluació, càlcul o valoració encomanats a experts independents, que puguin afectar de manera material als estats financers.

Els processos de valoració, judicis o càlculs a realitzar per l'elaboració i publicació dels Estats Financers es realitza pels Serveis Interns així com aquells altres processos que poguessin ser rellevants als efectes de la preparació de l'esmentada Informació Financera.

Els serveis de verificació, d'auditoria, d'avaluació, etc. que afecten a diferents activitats són, segons la seva idiosincràsia, realitzades amb la periodicitat establerta pels serveis externs, com són l'Estat d'Informació No Financera i l'Avaluació del Consell d'Administració, entre d'altres, i sobre l'activitat industrial en temes específics.

F.4. Informació i comunicació

Informi, assenyalant les principals característiques, si disposa almenys de:

- F.4.1 Una funció específica encarregada de definir, mantenir actualitzades les polítiques comptables (àrea o departament de polítiques comptables) i resoldre dubtes o conflictes derivats de la seva interpretació, mantenint una comunicació fluida amb els responsables de les operacions en l'organització, així com d'un manual de polítiques comptables actualitzat i comunicat a les unitats a través de les que opera l'entitat.

El Departament de Comptabilitat i el de Control de Gestió són els responsables de definir i mantenir actualitzades les polítiques comptables aplicables al Grup, així com de mantenir informats als responsables de les diferents àrees implicades i de resoldre els dubtes o conflictes derivats de la seva interpretació.

Les polítiques comptables aplicades es basen en el marc normatiu establert en el Codi de Comerç, el Pla General de Comptabilitat en vigor i la resta de legislació mercantil, així com les Normes Internacionals d'Informació Financera, les Directives Comunitàries amb transposició a la legislació nacional i les diferents classes de Reglaments al respecte adoptats per la Unió Europea.

- F.4.2 Mecanismes de captura i preparació de la informació financera amb formats homogenis, d'aplicació i utilització per a totes les unitats de l'entitat o del grup, que suporten els estats financers principals i les notes, així com la informació que es detalli sobre el SCIIF.

Els Sistemes de Informació del Grup es troben en la seva major part suportats per una aplicació corporativa integrada (ERP) que permet la gestió centralitzada i coordinada de les diferents àrees com són producció, vendes, compres, logística, inventaris i control de magatzems, comptabilitat, nòmines, etc., i que atorga fiabilitat als processos i un grau de seguretat adequat sobre la integritat, fiabilitat i homogeneïtat de la Informació Financera obtinguda.

Les societats afiliades que formen part del Consolidat del Grup a Espanya, segueixen un Pla de Comptes únic i homogeni. La informació és processada pel sistema integrat de gestió, el que permet la captura automàtica de la Informació Financera i la seva preparació per part del Departament de Comptabilitat Corporatiu. Les societats no integrades en aquest sistema informàtic associades i algunes de les societats estrangeres observen el criteri de màxima homogeneïtat i addicionalment el Grup té implementades mesures de control que garanteixen que les dades financeres recollides per les esmentades societats són completes, precises i oportunes en temps i forma.

F.5. Supervisió del funcionament del sistema

Informi, assenyalant les principals característiques, almenys de:

- F.5.1 Les activitats de supervisió del SCIIF realitzades per la comissió d'auditoria així com si l'entitat compta amb una funció d'auditoria interna que tingui entre les seves competències la de recolzament a la comissió en la seva tasca de supervisió del sistema de control intern, incloent el SCIIF. Així mateix s'informarà de l'abast de l'avaluació del SCIIF realitzada en l'exercici i del procediment pel qual l'encarregat d'executar l'avaluació comunica els seus resultats, si l'entitat compta amb un pla d'acció que detalli les eventuais mesures correctores, i si s'ha considerat el seu impacte en la informació financera.

Entre les funcions que té encomanades el Comitè d'Auditoria, és la d'avaluar el disseny correcte, implementació i efectiu funcionament dels processos de la Companyia així com els Sistemes de Gestió de riscos i Control Intern, incloent el SCIIF.

El Comitè també aprova el Pla de treballs anuals i realitza el seu seguiment periòdic. En les reunions s'analitza les avaluacions i recomanacions que el servei de control hagi emès i, en el seu cas, proposa mesures correctores i avalua els efectes de les implementades.

- F.5.2 Si compta amb un procediment de discussió mitjançant el qual, l'auditor de comptes (d'acord amb el que s'estableix en les NTA), la funció d'auditoria interna i altres experts puguin comunicar a l'alta direcció i a la comissió d'auditoria o administradors de l'entitat les debilitats significatives de control intern identificades durant els processos de revisió dels comptes anuals o aquells altres que els hi hagin estat encomanats. Així mateix, informarà si disposa d'un pla d'acció que tracti de corregir o mitigar les debilitats observades.

El Comitè d'Auditoria manté comunicació periòdica amb l'Auditor de Comptes i amb el Serveis de Supervisió Interna. El Comitè és l'òrgan que manté informat al Consell d'Administració dels assumptes tractats i de les actuacions seguides.

En les reunions del Comitè amb l'Auditor, aquest l'informa del programa de treball i les seves conclusions en relació al control intern realitzat durant la revisió dels Comptes Anuals.

El Comitè fa un seguiment de l'activitat desenvolupada i del compliment dels plans d'acció acordats per a mitigar les eventuais debilitats de control.

La Direcció Econòmica-financera manté comunicació freqüent amb l'Auditor per contrastar amb ell les accions seguides per tal d'evitar o corregir les debilitats observades.

F.6. Altra informació rellevant

F.7. Informe de l'auditor extern

Informi de:

- F.7.1 Si la informació del SCIIF enviada als mercats ha estat sotmesa a revisió per l'auditor extern, en aquest cas l'entitat hauria d'incloure l'informe corresponent com annex. En cas contrari, hauria d'informar dels seus motius.

La Societat considera que els sistemes implantats ofereixen garantia suficient de qualitat de la seva Informació Financera i així ho informa en totes les comunicacions que es procedent fer-ho.

G. GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Indiqui el grau de seguiment de la societat respecte de les recomanacions del Codi de bon govern de les societats cotitzades.

En el cas que alguna recomanació no es segueixi o es segueixi parcialment, s'haurà d'incloure una explicació detallada dels seus motius de manera que els accionistes, els inversors i el mercat en general, disposin d'informació suficient per valorar el procedir de la societat. No seran acceptables explicacions de caràcter general.

- 1.** Que els estatuts de les societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la societat mitjançant l'adquisició de les seves accions al mercat.

Compleix ☒ Expliqui ☐

- 2.** Que quan la societat cotitzada estigui controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, per una altra entitat, cotitzada o no, i tingui, directament o a través de les seves filials, relacions de negocis amb la citada entitat o alguna de les seves filials (diferents de les de la societat cotitzada) o desenvolupi activitats relacionades amb les de qualsevol d'elles informi públicament amb precisió sobre:

- a) Les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre --, per un costat, la societat cotitzada o les seves filials, i per un altre, la societat matriu o les seves filials.
- b) Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès que es puguin presentar.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☒

- 3.** Que durant la celebració de la junta general ordinària, com a complement de la difusió per escrit de l'informe anual de govern corporatiu, el president del consell d'administració informi verbalment als accionistes, amb suficient detall, dels aspectes mes rellevants del govern corporatiu de la societat i, en particular:

- a) Dels canvis que han succeït des de l'anterior junta general ordinària.
- b) Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de Govern Corporatiu i, si existissin, de les regles alternatives que apliqui en aquesta matèria.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

4. Que la societat defineixi i promogui una política relativa a la comunicació i contactes amb accionistes, inversors institucionals en el marc de la seva implicació en la societat, això amb els assessors de vot que sigui plenament respectuosa amb les normes contra l'abús de mercat i doni un tracte semblant als accionistes que es trobin en la mateixa posició.

I que la societat faci pública l'esmentada política a través de la seva pàgina web, incloent informació relativa a la forma en què la mateixa s'ha posat en pràctica i identificant als interlocutors o responsables de portar-les a terme.

I que, sense perjudici de les obligacions legals de difusió d'informació privilegiada i altre tipus d'informació regulada, la societat tingui també una política general relativa a la comunicació d'informació econòmic-financera, no financera i corporativa a través dels canals que consideri adequats (medis de comunicació, xarxes socials o altres vies) que contribueixi a maximitzar la difusió i la qualitat de la informació a disposició del mercat, dels inversors i resta de grups d'interès.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☒ Expliqui ☐

La Societat té normes establertes d'actuació en relació a la política de comunicació que respecten la legislació en vigor i el tracte adequat a cada receptor d'informació. Aquestes normes es troben recollides en diferents textos regulatoris que es troben publicats a la pàgina de la web corporativa.

La difusió de la informació a través dels mitjans, s'articula mitjançant una agència externa. Amb caràcter previ a la difusió a través d'aquest canal, la informació que es posarà a disposició del mercat, els inversors i altres grups d'interès, és revisada a nivell intern de forma rigorosa per la Societat a l'objecte de garantir que aquesta és clara i veraç.

Adicionalment, la Societat manté reunions amb els agents que ho sol·liciten a l'objecte d'aclarir i explicar les informacions divulgades a través dels diferents canals comptant per a això amb una "portavocia" única centralitzada de caràcter intern que gestiona les comunicacions amb analistes financers, inversors i altres grups d'interès.

5. Que el consell d'administració no elevi a la junta general una proposta de delegació de facultats, per emetre accions o valors convertibles amb exclusió del dret de subscripció preferent, per un import superior al 20% del capital en el moment de la delegació.

I que quan el consell d'administració aprovi qualsevol emissió d'accions o de valors convertibles amb exclusió del dret de subscripció preferent, la societat publiqui immediatament a la seva pàgina web els informes sobre l'esmentada exclusió als que fa referència la legislació mercantil.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

6. Que les societats cotitzades que preparen els informes que es relacionen a continuació, ja sigui de forma preceptiva o voluntària, els publiquin a la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la junta general ordinària, encara que la seva difusió no sigui obligatòria:

- a) Informe sobre la independència de l'auditor.
- b) Informes de funcionament de les comissions d'auditoria i de nomenaments i retribucions.
- c) Informe de la comissió d'auditoria sobre operacions vinculades.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☒

La Societat elabora anualment la major part dels informes recollits en aquesta Recomanació.

7. Que la societat transmeti en directe, a través de la seva pàgina web, la celebració de les juntes generals d'accionistes.

I que la societat compti amb mecanismes que permetin la delegació i l'exercici del vot per medis telemàtics i fins i tot, tractant-se de societats d'elevada capitalització i en la mesura en què resulti proporcionat, l'assistència i participació activa en la Junta General.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☒ Expliqui ☐

De moment, la Societat no considera necessari transmetre en directe, a través de la seva pàgina web, la celebració de les juntes generals per la complexitat i l'ús dels mitjans necessaris per fer-ho.

El Reglament de la Junta General estableix que quan s'acordi la possibilitat d'assistir telemàticament a la Junta General de conformitat amb el previst legalment, el Consell:

1. Arbitrarà els procediments oportuns, perquè la Companyia i els assistents a la reunió puguin fer ús de tots aquells mitjans electrònics que facilitin la comunicació i la participació efectiva (per exercir els seus drets tant prèviament a la Junta com en temps real a la mateixa i per seguir les intervencions dels altres assistents), aquests mitjans hauran de garantir, en tot cas, la identitat i legitimació dels accionistes i dels seus representants.
2. Proporcionarà, en el seu cas, informació sobre els sistemes que facilitin el seguiment o l'assistència a la Junta General a distància a través dels mitjans telemàtics establerts, i qualsevol altra informació que es consideri convenient i útil per a l'accionista a aquests efectes.
3. Determinarà tots els extrems necessaris per permetre l'ordenat desenvolupament de la reunió, en el marc del que preveu la Llei.

En tot cas, és preferència de la Societat celebrar la Junta General de manera presencial per entendre que és el millor mètode de participació dels concurrents.

8. Que la comissió d'auditoria vetlli per tal que els comptes anuals que el consell d'administració presenti a la junta general d'accionistes s'elaboren de conformitat amb la normativa comptable. I que, en els supòsits en què l'auditor de comptes hagi inclòs en el seu informe d'auditoria alguna salvetat, el president de la comissió d'auditoria expliqui amb claredat en la junta general el parer de la comissió d'auditoria sobre el seu contingut i abast, posant-se a disposició dels accionistes en el moment de la publicació de la convocatòria de la junta, juntament amb la resta de propostes i informes del consell, un resum d'aquest parer.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

9. Que la societat faci públics a la seva pàgina web, de manera permanent, els requisits i procediments que acceptarà per acreditar la titularitat d'accions, el dret d'assistència a la junta general d'accionistes i l'exercici o delegació del dret de vot.

I que aquests requisits i procediments afavoreixin l'assistència i l'exercici dels drets als accionistes i s'apliquin de forma no discriminatòria.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

10. Que quan algun accionista legitimitat hagi exercitat, amb anterioritat a la celebració de la junta general d'accionistes, el dret a completar l'ordre del dia o a presentar noves propostes d'acord, la societat:

- a) Difongui d'immediat aquests punts complementaris i les noves propostes d'acord.
- b) Faci públic el model de la targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions necessàries per a què puguin votar-se els nous punts de l'ordre del dia i propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel consell d'administració.
- c) Sotmeti tots aquests punts o propostes alternatives a votació i els apliqui les mateixes regles de vot que a les formulades pel consell d'administració, incloses, en particular, les presumpcions o deduccions sobre el sentit del vot.
- d) Amb posterioritat a la junta general d'accionistes, comuniqui el detall del vot sobre aquests punts complementaris o propostes alternatives.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☒

11. Que, en el cas que la societat tingui previst pagar primes d'assistència a la junta general d'accionistes, estableixi, amb anterioritat, una política general sobre aquestes primes i que aquesta política sigui estable.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☒

12. Que el consell d'administració desenvolupi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els accionistes que es trobin en la mateixa posició i es guiï per l'interès social, entès com la consecució d'un negoci rentable i sostenible a llarg termini, que promogui la seva continuïtat i la maximització del valor econòmic de l'empresa.

I que en la recerca de l'interès social, a més del respecte de les lleis i reglaments i d'un comportament basat en la bona fe, l'ètica i el respecte als usos i les bones pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar el propi interès social amb, segons correspongui, els interessos dels seus treballadors, dels seus proveïdors, dels seus clients i dels restants grups d'interès que puguin veure's afectats, així com l'impacte de les activitats de la companyia en la comunitat en el seu conjunt i en el medi ambient.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

13. Que el consell d'administració posseeixi la dimensió precisa per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, el que fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.

Compleix ☒ Expliqui ☐

- 14.** Que el consell d'administració aprovi una política adreçada a afavorir una composició apropiada del consell d'administració i que:
- a) Sigui concreta i verificable.
 - b) Asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en un anàlisi previ de les necessitats requerides pel consell d'administració.
 - c) Afavoreixi la diversitat dels coneixements, experiències, edat i gènere. A aquests efectes, es considera que afavoreixen la diversitat de gènere les mesures que fomenten que la companyia compti amb un nombre significatiu d'altres directives.

Que el resultat de l'anàlisi previ de les competències requerides pel consell d'administració es reculli en l'informe justificatiu de la comissió de nomenaments que es publiqui al convocar la junta general d'accionistes a la que es sotmeti la ratificació, el nomenament o la reelecció de cada conseller.

La comissió de nomenaments verificarà anualment el compliment de la política - i s'informarà d'això a l'informe de govern corporatiu.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☒ Expliqui ☐

La política sobre diversitat del Consell seguida per la Societat compleix els requisits indicats a les lletres a) b) ic).

El procés de selecció està orientat a assegurar que els membres del Consell d'Administració estiguin dotats de l'experiència i dels coneixements necessaris per complir les seves funcions i responsabilitats i que aportin l'especialització adequada per cobrir les diferents comissions constituïdes pel Consell.

Aquest procés de selecció ha de complir en tot moment els pilars de la Societat i per tant, evitant que durant aquest es produeixi qualsevol tipus de discriminació per edat o gènere; el compliment d'això és verificat i avalat per la Comissió de Recursos Humans, Nomenament i Retribucions.

- 15.** Que els consellers dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del consell d'administració i que el nombre de consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels consellers executius en el capital de la societat.

I que el nombre de conselleres suposi, almenys, el 40% dels membres del consell d'administració abans que finalitzi 2022, i en endavant, no sent amb anterioritat inferior al 30%.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☒ Expliqui ☐

La Societat compleix la primera part de la recomanació ja que el número de Consellers Executius, actualment un, constitueix el nombre mínim de Consellers. Es posa de manifest que el número de Consellers d'aquesta categoria s'ha vist reduït, passant de dos a un. Els consellers dominicals i independents, tres i quatre respectivament, constitueixen, per tant, una àmplia majoria en el Consell d'Administració.

Actualment, el Consell d'Administració compta amb dues Conselleres que representen el 20% dels membres del Consell. S'ha d'assenyalar que una de les incorporacions al Consell a l'exercici 2023 ha estat una dona, seguint l'objectiu establert per la Societat de que el número de Conselleres representi, al menys, el 40% del total dels membres del Consell alineat amb la legislació. Per assolir aquest objectiu. La Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions haurà de vetllar perquè els procediments de selecció no pateixin biaixos implícits que puguin implicar cap discriminació, entre d'altres, per raons de gènere, per la qual cosa quan hi hagi vacants a cobrir s'haurà d'incloure entre els candidats potencials a Conseller almenys una dona que reuneixi el perfil professional buscat, sens perjudici que els criteris essencials de mèrit i capacitat que han de regir en aquests processos.

- 16.** Que el percentatge de consellers dominicals sobre el total de consellers no executius no sigui major que la proporció existent entre el capital de la societat representat per aquests consellers i la resta del capital.

Aquest criteri podrà atenuar-se:

- a) En les societats d'elevada capitalització en les que siguin escasses les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives.
- b) Quan es tracti de societats en les que existeixi una pluralitat d'accionistes representants en el consell d'administració i no existeixin vincles entre sí.

Compleix ☒ Expliqui ☐

- 17.** Que el nombre de consellers independents representi, almenys, la meitat del total de consellers.

Que, no obstant això, quan la societat no sigui d'elevada capitalització o quan, sent-ho, compti amb un accionista o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30% del capital social, el nombre de consellers independents representi, almenys, un terç del total de consellers

Compleix ☒ Expliqui ☐

- 18.** Que les societats facin pública a través de la seva pàgina web, i mantinguin actualitzada, la següent informació sobre el seus consellers:

- a) Perfil professional i biogràfic.
- b) Altres consells d'administració als que pertanyin, es tracti o no de societats cotitzades, així com sobre les altres activitats retribuïdes que realitzi amb independència de la seva naturalesa.
- c) Indicació de la categoria de conseller a la que pertanyin, assenyalant-se, en el cas de consellers dominicals, l'accionista al que representen o amb qui tinguin vincles.
- d) Data del seu primer nomenament com a conseller de la societat, així com de les posteriors reeleccions.
- e) Accions de la companyia, i opcions sobre elles, de les que siguin titulars.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 19.** Que a l'informe anual de govern corporatiu, prèvia verificació per la comissió de nomenaments, s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes la participació dels quals sigui inferior al 3% del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'haguessin atès, en el seu cas, peticions formals de presència en el consell procedents d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'haguessin designat consellers dominicals.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☒

- 20.** Que els consellers dominicals presentin la seva dimissió quan l'accionista a qui representen transmeti íntegrament la seva participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest accionista rebaixi la seva participació accionarial fins un nivell que exigeixi la reducció del nombre del seus consellers dominicals.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 21.** Que el consell d'administració no proposi la separació de cap conseller independent abans del compliment del període estatutari pel qual ha estat nomenat, excepte quan concorri justa causa, considerada pel consell d'administració previ informe de la comissió de nomenaments. En particular, s'entendrà que existeix causa justa quan el conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari al desenvolupament de les funcions pròpies del càrrec de conseller, incompleixi els deures inherents al seu càrrec o incorri en alguna de les circumstàncies que li facin perdre la seva condició d'independent, d'acord amb l'establert a la legislació aplicable.

També podrà proposar-se la separació de consellers independents com a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions corporatives similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la societat, quan aquests canvis en l'estructura del consell d'administració vinguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat en la recomanació 16.

Compleix ☒ Expliqui ☐

- 22.** Que les societats estableixin regles que obliguin als consellers a informar i, en el seu cas, dimitir en quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació en la pròpia societat, que puguin perjudicar al crèdit i reputació d'aquesta i, en particular, els obliguin a informar al consell d'administració de qualsevol causa penal en les quals apareguin com a investigats, així com de les seves vicissituds processals.

I que, havent estat informat o havent conegut el consell d'altra forma alguna de les situacions esmentades en el paràgraf anterior, examini el cas tan aviat com sigui possible i atenent a les circumstàncies concretes, decideixi previ informe de la comissió de nomenaments i retribucions, si procedeix o no adoptar alguna mesura, com l'apertura d'una investigació interna, sol·licitar la dimissió del conseller o proposar el seu cessament. I que s'informi al respecte en l'informe anual de govern corporatiu, excepte que concorrin circumstàncies especials que ho justifiquin, fet que haurà de constar en acta. Això sense perjudici de la informació que la societat hagi de difondre, de resultar procedent, en el moment de l'adopció de les mesures corresponents..

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 23.** Que tots els consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al consell d'administració pugui ser contrària a l'interès social. I que també ho facin, de manera especial, els independents i altres consellers a qui no afecti el potencial conflicte d'interès, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar als accionistes no representats en el consell d'administració.

I que quan el consell d'administració adopti decisions significatives o reiterades sobre les que el conseller hagués formulat serioses reserves, aquest tregui les conclusions que procedixin i, si optés per dimitir, expliqui les raons en la carta a la que es refereix la recomanació següent.

Aquesta recomanació afecta també al secretari del consell d'administració, encara que no tingui la condició de conseller.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 24.** Que quan, ja sigui per la dimissió o per - acord de la junta general, un conseller cessi en el seu càrrec abans del termini del seu mandat, expliqui de manera suficient les raons de la seva dimissió o, en el cas de consellers no executius, el seu parer sobre els motius del cessament per la junta, en una carta que remetrà a tots els membres del consell d'administració.

I que, sense perjudici que es doni coneixement en l'informe anual de govern corporatiu, en la mesura en que sigui rellevant pels inversors, la societat publiqui a la major brevetat possible el cessament, incloent referència suficient als motius o circumstàncies aportades pel conseller.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 25.** Que la comissió de nomenaments s'asseguri que els consellers no executius tenen suficient disponibilitat de temps pel correcte desenvolupament de les seves funcions.

I que el reglament del consell estableixi el nombre màxim de consells de societats dels quals puguin formar part els seus consellers.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 26.** Que el consell d'administració es reuneixi amb la freqüència precisa per a desenvolupar amb eficàcia les seves funcions i, almenys, vuit vegades a l'any, seguint el programa de dates i assumptes que s'estableixi a l'inici de l'exercici, podent cada conseller individualment proposar altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 27.** Que les inassistències dels consellers es redueixin als casos indispensables i es quantifiquin en l'informe anual de govern corporatiu. I que, quan s'hagin de produir, s'atorgui representació amb instruccions.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 28.** Que quan els consellers o el secretari manifestin preocupació sobre alguna proposta o, en el cas dels consellers, sobre la marxa de la societat i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el consell d'administració, a petició de qui les hagués manifestat, es deixi constància d'elles a l'acta.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 29.** Que la societat estableixi els conductes adequats per tal que els consellers puguin obtenir l'assessorament precís pel compliment de les seves funcions incloent, si així ho exigissin les circumstàncies, assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 30.** Que, amb independència dels coneixements que s'exigeixin als consellers per a l'exercici de les seves funcions, les societats ofereixin també als consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix ☒ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 31.** Que l'ordre del dia de les sessions indiqui clarament aquells punts sobre els quals el consell d'administració haurà d'adoptar una decisió o acord per tal que els consellers puguin estudiar o aconseguir, amb caràcter previ, la informació precisa per a la seva adopció.

Quan, excepcionalment, per raons d'urgència, el president volgués sotmetre a l'aprovació del consell d'administració decisions o acords que no figuressin en l'ordre del dia, serà precís el consentiment previ i exprés de la majoria dels consellers presents, del que es deixarà deguda constància a l'acta.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 32.** Que els consellers siguin periòdicament informats dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els accionistes significatius, els inversors i les agències de qualificació tinguin sobre la societat i el seu grup.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 33.** Que el president, com a responsable de l'eficax funcionament del consell d'administració, a més d'exercir les funcions que té legal i estatutàriament atribuïdes, prepari i sotmeti al consell d'administració un programa de dates i assumptes a tractar; organitzi i coordini l'avaluació periòdica del consell, així com, en el seu cas, la del primer executiu de la societat; sigui responsable de la direcció del consell i de l'efectivitat del seu funcionament; s'asseguri que es dedica temps suficient de discussió a les qüestions estratègiques, i acordi i revisi els programes d'actualització de coneixements per cada conseller, quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 34.** Que quan existeixi un conseller coordinador, els estatuts o el reglament del consell d'administració, a més de les facultats que li corresponen legalment, li atribueixi les següents: presidir el consell d'administració en absència del president i dels vice-presidents, en cas que existeixin; fer-se ressò de les preocupacions dels consellers no executius; mantenir contactes amb inversors i accionistes per conèixer els seus punts de vista als efectes de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la societat; i coordinar el pla de successió del president.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☒ Expliqui ☐ No aplicable ☐

Les facultats atorgades al Conseller Coordinador de la Societat són les previstes en la legislació vigent.

- 35.** Que el secretari del consell d'administració vetlli de forma especial perquè en les seves actuacions i decisions el consell d'administració tingui presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi de bon govern que fossin aplicables a la societat.

Compleix ☒ Expliqui ☐

- 36.** Que el consell d'administració en ple avaluï un cop l'any i adopti, en el seu cas, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades respecte de:
- a) La qualitat i eficiència del funcionament del consell d'administració.
 - b) El funcionament i la composició de les seves comissions.
 - c) La diversitat en la composició i competències del consell d'administració.
 - d) L'acompliment del president del consell d'administració i del primer executiu de la societat.
 - e) L'acompliment i l'aportació de cada conseller, prestant especial atenció als responsables de les diferents comissions del consell.

Per la realització de l'avaluació de les diferents comissions es partirà de l'informe que aquestes elevin al consell d'administració, i per la d'aquest darrer, del que li traslladi la comissió de nomenaments.

Cada tres anys, el consell d'administració serà auxiliat per la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual serà verificada per la comissió de nomenaments.

Les relacions de negoci que el consultor o qualsevol altre societat del seu grup mantinguin amb la societat o qualsevol societat del seu grup hauran de ser detallades en l'informe anual de govern corporatiu.

El procés i les àrees avaluades seran objecte de descripció en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 37.** Que quan existeixi una comissió executiva hi hagi presència almenys de dos consellers no executius, sent almenys un d'elles independent; i que el seu secretari sigui el del consell d'administració..

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☒

- 38.** Que el consell d'administració tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la comissió executiva i que tots els membres del consell d'administració rebin còpia de les actes de les sessions de la comissió executiva.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☒

- 39.** Que els membres de la comissió d'auditoria en el seu conjunt, i de forma especial el seu president, es designin tenint en compte el seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i gestió de riscos, tant financers como no financers.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 40.** Que sota la supervisió de la comissió d'auditoria, es disposi d'una unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna que vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern i que funcionalment depengui del president no executiu o del de la comissió d'auditoria.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☒ Expliqui ☐

L'estructura orgànica de la Societat ofereix garanties de supervisió dels Sistemes de Informació i del Control Intern i es troba complementada pel Servei de control de les SCIIF i de Prevenció de Riscos Penals, que supervisa els esmentats Sistemes de Informació i el Control Intern i reporta directament al Comitè d'Auditoria.

- 41.** Que el responsable de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna presenti a la comissió d'auditoria per a la seva aprovació o pel consell, el seu pla anual de treball, informi directament de la seva execució incloses les possibles incidències i limitacions a l'abast que es presentin en el seu desenvolupament, els resultats i el seguiment de les seves recomanacions i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☒ Expliqui ☐ No aplicable ☐

El Servei de control de les SCIIF i de Prevenció de Riscos Penals definit d'acord amb la dimensió organitzativa de la Societat, està comprès en la recomanació 40 i, en la seva funció de control, presenta al Comitè d'Auditoria per a la seva aprovació, el seu pla anual de treball, li informa de la seva execució, incloses les incidències i limitacions en el seu desenvolupament, dels resultats, i del seguiment de les seves recomanacions; amb caràcter semestral sotmet a la seva consideració un informe d'activitats.

42. Que, a més de les previstes en la llei, corresponguin a la comissió d'auditoria les següents funcions:

1. En relació amb els sistemes d'informació i control intern:
 - a) Supervisar i avaluar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera i no financera, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relatius a la societat i, en el seu cas, al grup- incloent els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals o relacionats amb la corrupció- revisant el compliment dels requisits normatius, l'adequada delimitació del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables.
 - b) Vetllar per la independència de la unitat que assumeix la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, nomenament, reelecció i cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar o proposar l'aprovació al consell de l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria interna, assegurant-se que la seva activitat estigui enfocada principalment cap als riscos rellevants (inclosos els reputacionals); rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'alta direcció tingui en compte les conclusions i recomanacions dels seus informes.
 - c) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als treballadors i a altres persones relacionades amb la societat, com consellers, accionistes, proveïdors, contractistes o subcontractistes, comunicar les irregularitats de potencial transcendència, incloent les financeres i comptables o de qualsevol altra matèria, relacionades amb la companyia que adverteixin en el si de l'empresa o del seu grup. Aquest mecanisme haurà de garantir la confidencialitat i, en tot cas, preveure supòsits en els que les comunicacions puguin realitzar-se de forma anònima, respectant els drets del denunciador i denunciat.
 - d) Vetllar en general per que les polítiques i sistemes establerts en matèria de control intern s'apliquin de manera efectiva en la pràctica.
2. En relació amb l'auditor extern:
 - a) En cas de renúncia de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'haguessin motivat.
 - b) Vetllar que la retribució de l'auditor extern per la seva feina no comprometi la seva qualitat ni la seva independència
 - c) Supervisar que la societat comuniqui a través de la CNMV el canvi d'auditor i l'acompanyi amb una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint, i si haguessin existit, del seu contingut.
 - d) Assegurar que l'auditor extern mantingui anualment una reunió amb el ple del consell d'administració per informar-li sobre el treball realitzat i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la societat.
 - e) Assegurar que la societat i l'auditor extern respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents als d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes sobre independència dels auditors.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

43. Que la comissió d'auditoria pugui convocar a qualsevol treballador o directiu de la societat, inclús disposar que compareixen sense la presència de cap altre directiu.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

44. Que la comissió d'auditoria sigui informada sobre les operacions de modificacions estructurals i corporatives que projecti realitzar la societat per al seu anàlisi i informe previ al consell d'administració sobre els seves condicions econòmiques i el seu impacte comptable i, en especial, en el seu cas, sobre l'equació de canvi proposta.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

45. Que la política de control i gestió de riscos identifiqui almenys:

- a) Els diferents tipus de risc, financers i no financers (entre d'altres els operatius, tecnològics, legals, socials, medi ambientals, polítics i reputacionals, inclosos els relacionats amb la corrupció) als que s'enfronta la societat, incloent entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç.
- b) Un model de control i gestió de riscos basat en diferents nivells, del que formarà part una comissió especialitzada en riscos quan les normes sectorials ho prevegin o la societat ho consideri apropiat.
- c) El nivell de risc que la societat consideri acceptable.
- d) Les mesures previstes per a mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que arribessin a materialitzar-se.
- e) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar els esmentats riscos, inclosos els passius contingents o riscos fora de balanç.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

46. Que sota la supervisió directa de la comissió d'auditoria o, en el seu cas, d'una comissió especialitzada del consell d'administració, existeixi una funció interna de control i gestió de riscos exercida per una unitat o departament intern de la societat que tingui atribuïdes expressament les següents funcions:

- a) Assegurar el bon funcionament dels sistemes de control i gestió de riscos i, en particular, que s'identifiquen gestionen i quantifiquen adequadament tots els riscos importants afecten a la societat.
- b) Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.
- c) Vetllar per tal que els sistemes de control i gestió de riscos redueixin els riscos adequadament en el marc de la política definida pel consell d'administració.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 47.** Que els membres de la comissió de nomenaments i de retribucions – o de la comissió de nomenaments i la comissió de retribucions, si estiguessin separades – es designin procurant que tinguin els coneixements, aptituds i experiència adequats a les funcions que hagin de desenvolupar i que la majoria dels membres siguin conselles independents.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 48.** Que les societats d'elevada capitalització comptin amb una comissió de nomenaments i amb una comissió de remuneracions separades.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ No aplicable ☒

- 49.** Que la comissió de nomenaments consulti al president del consell d'administració i al primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius.

I que qualsevol conseller pugui sol·licitar de la comissió de nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis segons el seu parer, potencials candidats per cobrir vacants de conseller.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 50.** Que la comissió de retribucions exerceixi les seves funcions amb independència i que, a més de les funcions que li atribueix la llei, li corresponguin les següents:

- a) Proposar al consell d'administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.
- b) Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la societat.
- c) Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als consellers i alts directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, així com garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui als altres consellers i alts directius de la societat.
- d) Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la comissió.
- e) Verificar la informació sobre remuneracions dels consellers i alts directius continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 51.** Que la comissió de retribucions consulti al president i al primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius i alts directius.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 52.** Que les regles de composició i funcionament de les comissions de supervisió i de control figuren en el reglament del consell d'administració i que siguin consistents amb les aplicables a les comissions legalment obligatòries conforme a les recomanacions anteriors, incloent:

- a) Que estiguin compostes exclusivament per consellers no executius, amb majoria de consellers independents.
- b) Que els seus presidents siguin consellers independents.
- c) Que el consell d'administració designi als membres d'aquestes comissions tenint en compte els coneixements, aptituds i experiència dels consellers i les tasques de cada comissió, deliberi sobre les seves propostes i informes; i que rendeixi comptes, en el primer ple del consell d'administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i que responguin del treball realitzat.
- d) Que les comissions puguin obtenir assessorament extern, quan ho considerin necessari per l'acompliment de les seves funcions.
- e) Que de les seves reunions s'aixequi acta, que es posarà a disposició de tots els consellers.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☒

- 53.** Que la supervisió del compliment de les polítiques i regles de la societat en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, així com dels codis interns de conducta, s'atribueixi a una o es reparteixi entre varies comissions del consell d'administració que podran ser la comissió d'auditoria, la de nomenaments, una comissió especialitzada en sostenibilitat o responsabilitat social corporativa o bé altra comissió especialitzada que el consell d'administració, en l'exercici de les seves facultats de auto-organització, hagi decidit crear. I que aqueta comissió estigui integrada únicament per consellers no executius, essent la majoria independents i se'ls hi atribueixin específicament les funcions mínimes que s'indiquen en la recomanació següent.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

54. Les funcions mínimes a les que es refereix la recomanació anterior són les següents:

- a) La supervisió del compliment de les regles de govern corporatiu i dels codis interns de conducta de l'empresa, vetllant tanmateix perquè la cultura corporativa estigui alienada amb el seu propòsit i els seus valors.
- b) La supervisió de l'aplicació de la política general relativa a la comunicació de informació econòmica-financera, no financera i corporativa així com a la comunicació amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès. De la mateixa manera, es farà el seguiment de la manera en que l'entitat es comunica i relaciona amb els petits i mitjans accionistes.
- c) L'avaluació i revisió periòdica del sistema de govern corporatiu i de la política en matèria mediambiental i social de la societat, amb la finalitat que compleixin amb la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons correspongui, els legítims interessos dels restants grups d'interès.
- d) La supervisió de que les practiques de la societat en matèria mediambiental i social s'ajustin a l'estratègia i polítiques fixades.
- e) La supervisió i avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

55. Que les polítiques de sostenibilitat en matèries mediambientals i socials identifiqui i incloguin com a mínim:

- a) Els principis, compromisos objectius i estratègia relatives als accionistes, treballadors, clients, proveïdors, qüestions socials, medi ambient, diversitat, responsabilitat fiscal, respecte dels drets humans i prevenció de la corrupció i d'altres conductes il·legals.
- b) Els mètodes o sistemes pel seguiment del compliment de les polítiques, dels riscos associats i de la seva gestió.
- c) Els mecanismes de supervisió del risc no financer, inclòs el relacionat amb els aspectes ètics i de conducta empresarial.
- d) Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès.
- e) Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

56. Que la remuneració dels consellers sigui la necessària per atraure i retenir als consellers del perfil desitjat i per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada com per comprometre la independència de criteri dels consellers no executius.

Compleix ☒ Expliqui ☐

- 57.** Que es circumscriguin als consellers executius les remuneracions variables lligades al rendiment de la societat i a l'acompliment personal, així com la remuneració mitjançant entrega d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció i als sistemes d'estalvi a llarg termini com plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.

Es podrà contemplar l'entrega d'accions com a remuneració als consellers no executius quan es condicioni a que les mantinguin fins al seu cessament com a consellers. L'anterior no serà d'aplicació a les accions que el conseller necessiti vendre, en el seu cas, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

- 58.** Que en el cas de remuneracions variables, les polítiques retributives incorporin els límits i les cauteles tècniques precises per assegurar que aquestes remuneracions guarden relació amb el rendiment professional dels seus beneficiaris i no deriven únicament de l'evolució general dels mercats o del sector de l'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

I, en particular, que els components variables de les remuneracions:

- a) Estiguin vinculats a criteris de rendiment que siguin predeterminats i mesurables i que els esmentats criteris considerin el risc assumit per a l'obtenció d'un resultat.
- b) Promoguin la sostenibilitat de l'empresa i incloguin criteris no financers que siguin adequats per a la creació de valor a llarg termini, com el compliment de les regles i els procediments interns de la societat i de les seves polítiques per al control i de gestió de riscos.
- c) Es configurin sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un acompliment continuat durant un període de temps suficient per apreciar la seva contribució a la creació sostenible de valor, de forma que els elements de mesura d'aquest rendiment no girin únicament en torn a fets puntuals, ocasionals o extraordinaris.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 59.** Que el pagament dels components variables de la remuneració quedi subjecte a una comprovació suficient que s'han complert de manera efectiva les condicions de rendiment o d'altre tipus prèviament establertes. Les entitats inclouran a l'informe anual de remuneracions dels consellers els criteris en quant al temps requerit i mètodes per a tal comprovació en funció de la naturalesa i característiques de cada component variable.

Que, addicionalment, les entitats valorin l'establiment d'una clàusula de reducció ("malus") basada en el diferiment per un període suficient del pagament d'una part dels components variables que impliqui la seva pèrdua total o parcial en el cas que amb anterioritat al moment del pagament es produeixi algun esdeveniment que ho faci aconsellable.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 60.** Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la societat tinguin en compte les eventuals salvetats que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 61.** Que un percentatge rellevant de la remuneració variable dels consellers executius estigui vinculat a l'entrega d'accions o d'instruments financers referenciats al seu valor.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 62.** Que una vegada atribuïdes les accions, les opcions o instruments financers corresponents als sistemes retributius, els consellers executius no puguin transferir la seva titularitat o exercitar-los fins transcorregut un termini d'almenys tres anys.

S'exceptua el cas en el que el conseller mantingui, en el moment de la transmissió o exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu de les accions per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva remuneració fixa anual mitjançant la titularitat d'accions, opcions o altres instruments financers.

L'anterior, no serà d'aplicació a les accions que el conseller necessiti vendre per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, prèvia -apreciació favorable de la comissió de nomenaments i retribucions, per fer front a les situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☒ Expliqui ☐ No aplicable ☐

La Societat tan sols ha realitzat atribucions d'opcions sobre accions. Aquestes opcions sobre accions són personals i intransferibles i no es poden vendre. Les opcions assignades han de mantenir-se fins que finalitzi el període de consolidació de 5 anys. Només una vegada que les opcions són adquirides són de lliure disposició i alienació.

La Societat està considerant l'adaptació en la pròpia regulació de l'instrument que en cada moment es decideixi, on s'incorporin els requeriments recollits en la segona part de la recomanació.

- 63.** Que els acords contractuals incloguin una clàusula que permeti a la societat reclamar el reemborsament dels components variables de la remuneració quan el pagament no hagi estat ajustat a les condicions de rendiment o quan s'hagin abonat atenent a dades la inexactitud de les quals quedi acreditada amb posterioritat.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

- 64.** Que els pagaments per resolució o extinció del contracte no superin un import establert equivalent a dos anys de la retribució total anual i que no s'abonin fins que la societat hagi pogut comprovar que el conseller ha complert amb els criteris de rendiment prèviament establerts per a la seva percepció.

A efectes d'aquesta recomanació, entre els pagaments per resolució o extinció contractual es consideraran qualssevol abonaments la meritació dels quals o obligació de pagament sorgeixi com a conseqüència o amb ocasió de l'extinció de la relació contractual que vinculava al conseller amb la societat, inclosos els imports no prèviament consolidats de sistemes d'estalvi a llarg termini i les quantitats que s'abonin en virtut de pactes de no competència post-contractual.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☐

H. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

- 1.** Si existeix algun aspecte rellevant en matèria de govern corporatiu en la societat o en les entitats del grup que no s'hagi recollit en la resta d'apartats del present informe, però que sigui necessari incloure per recollir una informació més completa i raonada sobre l'estructura i pràctiques de govern en l'entitat o el seu grup, descriu-íls breument.
- 2.** Dins d'aquest apartat, també podrà incloure's qualsevol altre informació, aclariment o matís, relacionat amb els anteriors apartats de l'informe en la mesura en què siguin rellevants i no reiteratius.

En concret, s'indicarà si la societat està sotmesa a legislació diferent a l'espanyola en matèria de govern corporatiu i, en el seu cas, inclogui aquella informació que estigui obligada a subministrar i sigui diferent a l'exigida en el present informe.

- 3.** La societat també podrà indicar si s'ha adherit voluntàriament a altres codis de principis ètics o de bones pràctiques, internacionals, sectorials, o d'un altre àmbit. En el seu cas, s'identificarà el codi en qüestió i la data d'adhesió. En particular es farà menció a si s'ha adherit al Codi de Bones Pràctiques Tributàries de 20 de juliol de 2010:

A.2

Les xifres que es presenten es corresponen amb les comunicades pel titular a la CNMV i, en el seu cas, una vegada ajustades per les operacions societàries hagudes. Per aquests motius, els valors informats poden no ajustar-se amb exactitud a la realitat de la participació.

Així mateix es fa constar que la informació que ha estat facilitada per un titular indirecte a la Societat, si inclou la dels títols directes, aquesta és de la que s'informa.

D'acord amb les instruccions per a la complementació d'aquest informe, només s'identifiquen els titulars directes que superen el 3% del total de drets de vot (1% si és resident en paradís fiscal), per la qual cosa poden existir discrepàncies entre el total de la participació indirecta i la suma de les corresponents participacions directes que s'informen.

A.3

Es fa constar que, encara que el titular de la participació significativa és de la Sra. Maria del Carmen Escasany Miquel, el Conseller, Sr. Álvaro de la Serna Corral durant l'exercici 2023, exerceix el poder de decisió sobre ENKIDU INVERSIONES, S.L. i sobre l'operativa de les accions de la Sra. María del Carmen Ecasany Miquel.

Així mateix es fa constar que, malgrat que el titular de la participació significativa es la Sra. Bernadette Miquel Vacarisas, el Conseller Sr. José Miquel Vacarisas, ho és també de la societat JOANFRA, S.A. i té atorgats plens poders d'actuació en la societat AGRICOLA DEL SUDESTE ALMERIENSE, S.A.

H.

Tant els textos íntegres mencionats en aquest Informe referits a la normativa de la Societat com la resta de la informació publicada per Miquel y Costas & Miquel, S.A., a Espanya, estan disponibles a la pàgina web corporativa de la Societat (www.miquelcostas.com) i a la de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (www.cnmv.es).

La Societat no s'ha adherit al Codi de Bones Pràctiques Tributàries, de 20 de juliol de 2010.

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel consell d'administració de la societat, en la seva sessió de data:

25/03/2024

Indiqui si han hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació del present informe.

☐ Sí
☒ No

ANNEX II

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLES DE SOCIETATS COTITZADES

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

Data final de l'exercici de referència: 31/12/2023

C.I.F.: A-08020729

Denominació social:

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.

Domicili social:

TUSET, 10, BARCELONA

(Traducció lliure a partir de l'original en castellà)

A. POLÍTICA DE REMUNERACIONS DE LA SOCIETAT PER A L'EXERCICI EN CURS

A.1.1 Expliqui la política vigent de remuneracions dels consellers aplicable a l'exercici en curs. En la mesura que sigui rellevant, es podrà incloure determinada informació per referència a la política de retribucions aprovada per la junta general d'accionistes, sempre que la incorporació sigui clara, específica i concreta.

S'hauran de descriure les determinacions específiques per a l'exercici en curs, tant de les remuneracions dels consellers per la seva condició de tal, com pel desenvolupament de funcions executives, que hagi dut a terme el consell de conformitat amb el que es disposa en els contractes signats amb els consellers executius i amb la política de remuneracions aprovada per la junta general.

En qualsevol cas, s'haurà d'informar com a mínim dels aspectes següents:

- a) Descripció dels procediments i òrgans de la societat involucrats en la determinació, aprovació i aplicació de la política de remuneracions i les seves condicions.
- b) Indiqui i, si s'escau, expliqui si s'han tingut en compte empreses comparables per establir la política de remuneració de la societat.
- c) Informació sobre si hi ha participat algun assessor extern i, si s'escau, identitat d'aquest.
- d) Procediments contemplats a la política de remuneracions vigent dels consellers per aplicar excepcions temporals a la política, condicions en què es pot recórrer a aquestes excepcions i components que poden ser objecte d'excepció segons la política.

Els fonaments generals de la Política de Remuneracions dels Consells de la Societat pels exercicis 2022, 2023 i 2024, aprovada en la Junta General de 22 de juny de 2021 i modificada per la Junta General del 21 de Juny del 2022, es basen en la compensació per la dedicació dels Consellers i estan en correspondència amb els resultats obtinguts per la Societat durant l'exercici. Els principis bàsics pels quals es regeix aquesta Política són els següents:

- a) Proporcionalitat: la retribució dels Consellers s'ha d'adequar a la dedicació, qualificació i responsabilitat dels mateixos per poder atraure i retenir als Consellers del perfil desitjat, sense comprometre la independència de criteri dels Consellers no executius.
- b) Raonabilitat: per la fixació de les propostes retributives s'ha d'atendre a la situació econòmica de la Societat, configurant-se sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un exercici continuat durant un període de temps suficient.
- c) Consecució de l'interès social i sostenibilitat a llarg termini: la Política de Remuneracions ha d'estar alineada amb l'interès social i amb criteris no financers, de manera que promogui la rendibilitat i sostenibilitat a mig i llarg termini de la Societat.
- d) Mitigació de riscos: la Política de Remuneracions ha de compensar la consecució de resultats basats en una assumpció prudent i responsable de riscos, incorporant els mecanismes precisos per evitar l'assumpció excessiva dels mateixos i la recompensa de resultats desfavorables.
- e) Compliment de les pràctiques de bon govern: la retribució dels Consellers haurà d'ajustar-se, en la mesura aplicable, als principis i recomanacions del Codi de Bon Govern de les Societats Cotitzades en matèria de retribucions.
- f) Atracció i retenció dels millors professionals: la retribució dels Consellers ha de permetre que la Societat pugui accedir al millor talent disponible en cada moment i incorporar elements de motivació suficients per a la seva retenció, sense que això sigui un element distorsionador per als Consellers No Executius.

La configuració d'aquesta Política de Remuneracions és una atribució assignada a la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, sent aquesta l'òrgan que té les responsabilitats detallades a l'article 12.2 del Reglament del Consell d'Administració.

La seva actuació consisteix en proposar al Consell d'Administració:

- (i) La retribució dels Consellers i la política salarial de l'Alt Personal Directiu.

- (ii) La retribució individual dels Consellers Executius i la resta de condicions establertes en els seus contractes i,
- (iii) Les condicions bàsiques dels contractes dels Alts Directius.

En l'exercici de les seves funcions i de conformitat amb l'article 529 novedecies.2 de la Llei de Societats de Capital, aquesta Comissió elabora el disseny i contingut de la Política de Remuneracions que posteriorment eleva al Consell d'Administració juntament amb el preceptiu informe específic. En base a l'informe de la Comissió, el Consell, a la vegada, eleva la corresponent proposta motivada a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació. Correspon a la Junta General aprovar la Política de Remuneracions que, després dels Estatuts Socials, és la màxima norma de la Societat en matèria de retribucions dels Consellers.

Dins del sistema de remuneració estatutari, de conformitat amb el previst en la Llei i en la Política de Remuneracions vigent, correspon al Consell d'Administració fixar la quantitat a abonar a cada Conseller i definir les condicions per la seva obtenció atenent a les seves funcions, responsabilitat i dedicació a l'administració de la Societat, així com determinar la distribució de la remuneració aprovada per la Junta General entre els diferents Consellers.

És necessari distingir la remuneració dels Consellers per la seva condició, prevista estatutàriament, de la que perceben els Consellers Executius per les seves funcions directives, el sistema retributiu dels quals està, així mateix, establert en els Estatuts Socials i detallat en els seus contractes.

Correspon també a la Junta General aprovar la retribució consistent en el lliurament d'accions a la Societat o de drets d'opció sobre aquestes o que estiguin referenciats al valor de les accions de la Societat.

Anualment, la Junta General examina, i en el seu cas, aprova en votació consultiva l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers.

A més del coneixement i de les informacions de les que disposen els membres de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, s'han contemplat les polítiques retributives d'altres societats del sector per establir la Política de remuneracions de la Societat.

En la determinació de les remuneracions dels Consellers per l'exercici 2024 no ha participat cap assessor extern. Es compta amb informes de consultories reconegudes, però la determinació s'adopta internament.

No es contemplen excepcions temporals a la Política de Remuneracions vigent.

A.1.2 Importància relativa dels conceptes retributius variables respecte als fixos (mix retributiu), i quins criteris i objectius s'han tingut en compte en la seva determinació i per garantir un equilibri adequat entre els components fixos i variables de la remuneració. En particular, assenyali les accions adoptades per la societat en relació amb el sistema de remuneració per reduir l'exposició a riscos excessius i ajustar-lo als objectius, valors i interessos a llarg termini de la societat, cosa que inclourà, si s'escau, una referència a mesures previstes per garantir que en la política de remuneració es tenen en compte els resultats a llarg termini de la societat, les mesures adoptades en relació amb aquelles categories de personal les activitats professionals dels quals tinguin una repercussió material en el perfil de riscos de l'entitat i mesures previstes per evitar conflictes d'interessos. Així mateix, assenyali si la societat ha establert algun període de meritació o consolidació de determinats conceptes retributius variables, en efectiu, accions o altres instruments financers, un període d'ajornament en el pagament d'imports o entrega d'instruments financers ja meritats i consolidats, o si s'ha acordat alguna clàusula de reducció de la remuneració diferida encara no consolidada o que obligui el conseller a la devolució de remuneracions percebudes, quan aquestes remuneracions s'hagin basat en unes dades la inexactitud de les quals hagi quedat demostrada després de manera manifesta.

L'article 18 del Reglament del Consell d'Administració estableix que el Consell d'Administració tindrà dret a percebre la retribució prevista en els Estatuts Socials i en la Política de Retribucions aprovada per la Junta General.

L'article 23º dels Estatuts Socials estableix que els Consellers, per la seva condició, percebran una retribució consistent en una participació fins a un màxim del 5% dels beneficis nets anuals de la Societat, essent la Junta General qui fixarà el percentatge aplicable que correspongui a cada exercici dins del màxim esmentat, que només es podrà deduir del benefici net un cop s'hagin complert els requisits

establerts a l'article 218 de la Llei de Societats de Capital. Així mateix, el citat article estableix que la distribució de la retribució aprovada per la Junta per als diferents Consellers, així com la fixació de l'import exacte que s'ha d'abonar a cada Conseller juntament amb les condicions per a la seva obtenció, correspondran al Consell d'Administració, a previ informe previ de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, tenint en compte a aquest efecte les funcions, responsabilitat i dedicació dels Consellers a l'administració de la Societat.

Referent a les dietes, els Estatuts Socials estableixen que els Consellers, per la seva condició, seran retribuïts per la seva assistència a les reunions del Consell, essent la Junta General qui determinarà l'import corresponent per aquest concepte, que serà distribuït pel Consell entre els seus membres tenint en compte la seva assistència efectiva a les reunions del Consell. En el supòsit de procedir al repartiment de la retribució variable consistent a la participació en els beneficis de la Societat, a l'esmentada quantitat es descomptarà l'import percebut en concepte de dietes.

Per tant, la retribució dels Consellers, per la seva condició, pot considerar-se com a variable, ja que és directament proporcional al benefici després d'impostos obtingut per la Societat i subjecte als criteris d'assignació establerts, així com a l'assistència dels Consellers a les sessions del Consell.

Així mateix, l'esmentat article 23º dels Estatuts Socials estableix que els Consellers Executius, addicionalment, tindran dret a percebre, per l'exercici de les seves funcions executives, altres retribucions d'acord amb el contracte subscrit amb la Societat en conformitat amb el que estableix la legislació vigent, les quals tindran en compte les funcions, responsabilitats i, en general, la dedicació dels Consellers Executius i es podrà incloure assignacions fixes, retribucions variables en qualsevol de les seves modalitats, aportacions a sistemes d'estalvi o pensions i/o pagament de primes d'assegurança, essent dites retribucions compatibles i independents d'allò rebut per la seva condició de Consellers.

Aquestes retribucions previstes pels Consellers Executius estan enfocades a aconseguir un equilibri entre les retribucions fixes i variables i, dins d'aquestes últimes, entre les retribucions a curt i a llarg termini que, tot i ser coherents amb la marxa de la Societat, proporcionen un element de motivació, fidelització i promoció de la sostenibilitat de l'empresa a llarg termini.

Els objectius determinats per a l'obtenció de l'esmentada retribució variable, contemplen els èxits individuals, vinculats a la responsabilitat i àmbit funcional d'actuació de cada persona i la seva influència en el mapa de riscos i en els processos de la Societat, i èxits de caràcter col·lectiu, només assolits amb una adequada gestió col·legiada. Els assoliments esmentats també inclouen objectius tant de caràcter financer com no financer, sent la sostenibilitat un element clau que intervé en l'avaluació contínua dels processos de l'activitat.

En relació a la retribució variable a llarg termini, es dissenya i s'executa per plans plurianuals subjectes a l'assoliment de determinats objectius, principalment vinculats a resultats, en els que participa el President Executiu, actualment l'únic Conseller Executiu de la Societat, juntament amb els Directius, amb incidència en el Pla Estratègic a mitjà i llarg termini.

La retribució variable es percep en dues meritacions. En una primera fase es fa una valoració objectiva del grau d'assoliment i se'n liquida un màxim del 30%. La segona meritació es produeix quan finalitzen els processos d'avaluació i un cop la informació en què es basen adquireix la categoria de definitiva. Si es produeix alguna discrepància o error d'aplicació, s'esmenarà, segons els casos, mitjançant devolució immediata o en una liquidació posterior.

Es fa constar l'existència d'una clàusula de retroacció (clawback) subscrita amb (i) empleats del Grup Miquel y Costas, amb relació laboral i amb retribució variable vinculada a objectius, (ii) Consellers Executius en la seva condició de Directius i (iii). tots els membres del Consell d'Administració en la seva qualitat de Consellers. Aquesta clàusula estableix que la retribució variable abonada, ja sigui anual o plurianual, es pot recuperar total o parcialment, amb independència del període de meritació corresponent, dins del termini de tres anys següents a la finalització del període de meritació ("Període de referència") tinguin lloc determinats esdeveniments de correcció. La recuperació haurà de complir els requisits que s'estableixin en la clàusula de retroacció, corresponent a la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions per proposar al Consell d'Administració el grau de recuperació en funció de les circumstàncies concurrents i de la responsabilitat del perceptor en el supòsit ocorregut.

Addicionalment, la Societat té vigent el Pla d'Opcions sobre Accions 2016, del que són beneficiaris, entre d'altres, els President Executiu. Aquest Pla va ser aprovat per la Junta General d'Accionistes de la Societat en la seva reunió celebrada el 22 de juny de 2016 i desenvolupat pel Consell d'Administració el 30 de gener de 2017. El període de consolidació establert és de cinc anys, seguit del període d'exercici de tres anys més, per la qual cosa actualment es troba en fase d'execució. El Conseller Sr. Javier Basañez Villaluenga és també beneficiari d'aquest pla per la seva condició d'Executiu en el moment de l'aprovació del pla.

A.1.3 Import i naturalesa dels components fixos que es preveu que meritaran en l'exercici els consellers d'acord amb la seva condició.

No està establerta cap retribució fixa als membres del Consell d'Administració per la seva condició com a tals.

A.1.4 Import i naturalesa dels components fixos que seran meritats en l'exercici pel desenvolupament de funcions d'alta direcció dels consellers Executius.

El President Executiu, únic Conseller executiu de la Societat, per l'exercici de les seves funcions executives, té establerta una retribució de caràcter fix, reconeguda estatutària i contractualment i aprovada pel Consell, que es revisada prèviament per la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions en cada anualitat i l'actualització de la qual es portarà a terme, bé per acord de les parts, bé per aplicació de Conveni o de l'IPC, segons el cas.

A.1.5 Import i naturalesa de qualsevol component de remuneració en espècie que serà meritat en l'exercici incloent, però no limitat a, les primes d'assegurances abonades en favor del conseller.

D'aplicació als Consellers Executius, s'estableix una prima d'assegurança de salut i aportacions a un pla de previsió social subjectes al compliment d'una sèrie de condicions, entre les quals destaca la d'assolir una xifra mínima de resultats.

Així mateix, aprofitant el que disposa l'article 23º dels Estatuts Socials, la Societat ha contractat una pòlissa d'assegurança de responsabilitat civil per als Consellers.

Adicionalment, es dona la consideració formal de retribució en espècie a la diferència entre el preu abonat pels desplaçaments al servei de l'empresa en un vehicle no propietat d'aquesta i el preu que es considera deducible fiscalment per aquest concepte.

A.1.6 Import i naturalesa dels components variables, diferenciant entre els establerts a curt i a llarg termini. Paràmetres financers i no financers, incloent entre aquests últims els socials, mediambientals i de canvi climàtic, seleccionats per determinar la remuneració variable en l'exercici en curs, explicació de la mesura en la qual aquests paràmetres tenen relació amb el rendiment, tant del conseller, com de l'entitat i amb el seu perfil de risc, i la metodologia, el termini necessari i les tècniques previstes per poder determinar, en finalitzar l'exercici, el grau efectiu de compliment dels paràmetres utilitzats en el disseny de la remuneració variable, explicant els criteris i factors que aplica quant al temps requerit i els mètodes per comprovar que s'han complert de manera efectiva les condicions de rendiment o de qualsevol altre tipus a les quals estava vinculada la meritació i la consolidació de cada component de la retribució variable.

Indiqui el rang en termes monetaris dels diferents components variables en funció del grau de compliment dels objectius i paràmetres establerts, i si hi ha algun import monetari màxim en termes absoluts.

L'article 23º dels Estatuts Socials estableix que els Consellers, per la seva condició, seran retribuïts per la seva assistència a les reunions del Consell i que, a aquest efecte, la Junta General determinarà l'import corresponent per aquest concepte, que serà distribuït pel Consell, entre els seus membres, tenint en compte la seva assistència efectiva a les reunions del Consell, import que romandrà vigent fins que s'aprovi la seva modificació. Aquesta retribució és de caràcter fix.

Adicionalment, l'esmentat article 23º estableix que els Consellers, per la seva condició, percebran una retribució consistent en una participació de fins a un màxim del 5% dels beneficis líquids anuals de la Societat, deduint-se en tot cas d'aquest percentatge l'import a percebre pels Consellers en concepte de remuneració per l'assistència a les reunions del Consell. Així mateix, indica que el percentatge aplicable que correspongui a cada exercici dins de l'esmentat màxim serà establert per la Junta General i només es podrà deduir del benefici líquid un cop s'hagin complert els requisits establerts a l'article 218 de la Llei de Societats de Capital, mantenint-se vigent mentre la Junta no aprovi la seva modificació.

L'esmentat article 23º estableix que la fixació de l'import exacte a abonar a cada Conseller, en la seva condició com a tal, les condicions per a l'obtenció d'aquest i la seva distribució entre els diferents Consellers serà competència del Consell d'Administració qui, previ informe de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, atendrà a aquest efecte a, les funcions, responsabilitat i, en general, a la dedicació dels Consellers a l'administració de la Societat.

El President Executiu, actualment l'únic Conseller Executiu de la Societat, per l'exercici de les funcions executives, percep:

(i) Una retribució fixa o salari, pactada mitjançant el contracte corresponent aprovat pel Consell. D'acord a lo establert a l'apartat 5.1 de la Política de Retribucions 2022-2024, els Consellers Executius, per l'exercici de les seves funcions d'alta direcció, percebran una retribució de caràcter fix en concepte de salari que tindrà en compte el nivell de responsabilitat i les funcions desenvolupades i que constituirà una part rellevant de la seva compensació total i que haurà de ser aprovada pel Consell i reflexada en el corresponent acord contractual. Dita retribució s'actualitzarà anualment per acord del Consell o bé, conforme a la variació de l'IPC.

(ii) Una retribució variable anual la percepció de la qual està condicionada, en part, a objectius vinculats a magnituds de rendiment de la Societat i/o del Grup i, en part, a altres objectius específics funcionals, tant financers com no financers, que són definits anualment en relació a les seves funcions i àrea d'activitat tenint en compte el Pla Estratègic i objectius a curt i mitjà termini de la Companyia. Aquesta retribució es formalitza com un percentatge màxim sobre el fix i es revisa anualment una vegada confirmat el percentatge de consecució dels objectius establerts.

(iii) Una retribució variable, el període de generació de la qual és triennal que consisteix en un percentatge sobre una suma global en el què participen juntament amb un altre personal d'alta direcció, a liquidar i satisfer al final del trienni, sempre que siguin aconseguides les condicions establertes per a la seva meritació, que s'aproven prèviament de manera quantitativa.

Adicionalment, la Societat té vigent el Pla 2016 d'Opcions sobre Accions del qui són beneficiaris, entre d'altres, el President Executiu. Aquest Pla va ser aprovat per la Junta General d'Accionistes de la Societat, a la reunió celebrada el 22 de juny de 2016, i desenvolupat pel Consell d'Administració amb data 30 de gener de 2017. El període de consolidació establert és de cinc anys, seguit del període d'exercici de tres anys addicionals, pel que es troba actualment en fase d'exercici. El Conseller Javier Basañez Villaluenga és també beneficiari de l'esmenat Pla per la seva condició d'executiu en el moment de la seva aprovació

A.1.7 Principals característiques dels sistemes d'estalvi a llarg termini. Entre altra informació, s'indicaran les contingències cobertes pel sistema, si és d'aportació o prestació definida, l'aportació anual que s'hagi de dur a terme als sistemes d'aportació definida, la prestació a la qual tinguin dret els beneficiaris en el cas de sistemes de prestació definida, les condicions de consolidació dels drets econòmics a favor dels consellers i la seva compatibilitat amb qualsevol tipus de pagament o indemnització per resolució o cessament anticipat, o derivat de la terminació de la relació contractual, en els termes previstos, entre la societat i el conseller.

S'haurà d'indicar si la meritació o la consolidació d'algun dels plans d'estalvi a llarg termini està vinculada amb la consecució de determinats objectius o paràmetres relacionats amb l'acompliment a curt i a llarg termini del conseller.

Els sistemes de previsió social per a Directius, que només afecten als Consellers Executius, estan destinats a cobrir les contingències de jubilació, incapacitat i defunció.

Aquests sistemes consisteixen en una contribució anual durant un trienni, sempre que es compleixin les condicions establertes per a la seva consecució en cadascun dels tres anys que dura el Pla, condicions que són aprovades per la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions per al període i es calculen amb criteris de proporcionalitat a la retribució i antiguitat fins a un límit determinat. La seva aportació, després de comprovar el compliment de les condicions establertes, es realitza únicament a la finalització del trienni mitjançant la seva externalització en forma d'assegurança, per la qual cosa cal assimilar-ho a un pla d'aportació definida.

Adicionalment, fins a l'obtenció dels drets consolidats, fet que tindrà lloc quan concorri alguna de les contingències previstes al contracte d'assegurança, amb les condicions i requisits establerts en el mateix, haurà d'haver observat els requeriments de Bon Govern Corporatiu establerts per la Societat.

A.1.8 Qualsevol tipus de pagament o indemnització per resolució o cessament anticipat o derivat de la terminació de la relació contractual en els termes previstos entre la societat i el conseller, sigui el cessament a voluntat de l'empresa o del conseller, així com qualsevol tipus de pactes acordats, com ara exclusivitat, no concurrència post contractual i permanència o fidelització, que donin dret al conseller a qualsevol tipus de percepció.

No hi ha establerta indemnització en els supòsits de resolució o cessament anticipat dels Consellers excepte el que s'exposa a l'apartat següent quant a les condicions contractuals amb els Consellers Executius.

A.1.9 Indiqui les condicions que hauran de respectar els contractes dels qui exerceixin funcions d'alta direcció com a consellers executius. Entre d'altres, s'informarà sobre la durada, els límits a les quanties d'indemnització, les clàusules de permanència, els terminis de preavís, així com el pagament com a substitució del termini de preavís esmentat, i qualsevol altres clàusules relatives a primes de contractació, així com indemnitzacions o blindatges per resolució anticipada o terminació de la relació contractual entre la societat i el conseller executiu. S'hi han d'incloure, entre d'altres, els pactes o acords de no concurrència, exclusivitat, permanència o fidelització i no competència post contractual, tret que s'hagin explicat en l'apartat anterior.

De conformitat amb l'article 529 octodécies de la Llei de Societats de Capital, la Societat té subscrit un contracte amb el seu President Executiu, amb les següents condicions bàsiques:

- A) És de duració indefinida i romandrà vigent mentre el President Executiu es mantingui en el càrrec.
- B) Contempla el deure de confidencialitat en relació amb la informació a la que tingui accés durant l'exercici del seu càrrec.
- C) Recull supòsits de finalització anticipada, tant per part del President Executiu com per part de la Societat.
- D) Quant a la indemnització, s'estableix el dret a percebre un import equivalent a una anualitat bruta en els supòsits següents:
 - (i) En el cas de cessament involuntari en les seves funcions executives, llevat en el supòsit d'incompliment greu.
 - (ii) En el supòsit de canvi de control.
 - (iii) Quan es produeixi una modificació substancial de les seves funcions.
- E) S'estableix un pacte de no concurrència. En el cas de que, després de l'extinció de la relació contractual, la Societat opti per exigir al President Executiu una obligació de no concurrència, s'estableix una contraprestació, durant un període màxim de dos anys, equivalent al 50% del salari brut mensual, que podrà acumular-se a qualsevol de les dues anteriors i la liquidació de la qual serà mensual fins a la finalització dels dos anys següents.

A.1.10 La naturalesa i l'import estimat de qualsevol altra remuneració suplementària que serà meritada pels consellers en l'exercici en curs en contraprestació per serveis prestats diferents dels inherents al seu càrrec.

Els Consellers no meriten cap remuneració suplementària per serveis prestats diferents als inherents al seu càrrec.

A.1.11 Altres conceptes retributius, com els derivats, si s'escau, de la concessió per la societat al conseller de bestretes, crèdits i garanties i altres remuneracions.

Els Consellers de la Societat no meriten cap remuneració per aquests conceptes.

A.1.12 La naturalesa i l'import estimat de qualsevol altra remuneració suplementària prevista no inclosa en els apartats anteriors, ja sigui satisfeta per l'entitat o una altra entitat del grup, que es meritara per part dels consellers en l'exercici en curs.

No es merita cap altra remuneració diferent de les incloses als apartats anteriors.

A.2. Expliqui qualsevol canvi rellevant en la política de remuneracions aplicable en l'exercici en curs derivada de:

- a) Una nova política o una modificació de la política ja aprovada per la Junta.
- b) Canvis rellevants en les determinacions específiques establertes pel consell per a l'exercici en curs de la política de remuneracions vigent respecte de les aplicades en l'exercici anterior.
- c) Propostes que el Consell d'Administració hagi acordat presentar a la Junta General d'Accionistes a la qual se sotmetrà aquest informe anual, i que es proposa que siguin aplicables a l'exercici en curs.

Les remuneracions dels Consellers s'emmarquen en la Política de Remuneracions dels Consellers per als exercicis 2022, 2023 i 2024, que fou aprovada per la Junta General celebrada el 22 de juny de 2021 i modificada per la Junta General de 21 de juny de 2022 per adaptar-la als nous requeriments de la Llei de Societats de Capital.

Aquesta Política reflecteix els canvis estatutaris introduïts a l'article 23^a, relatiu a l'establiment de la retribució dels Consellers, per la seva condició en dos conceptes retributius diferents:

(i) introdueix la retribució de cada Conseller per sessió i assistència.

(ii) manté la participació en els beneficis líquids de la Societat, encara que a partir d'aquest moment la determinació del percentatge concret de participació sobre el màxim estatutari correspondrà a la Junta General d'Accionistes, amb un màxim del 5%, del qual en tot cas, es deduirà, l'import màxim corresponent a la remuneració per dietes d'assistència.

Està previst sotmetre a l'aprovació de la pròxima Junta General d'Accionistes una nova Política de Remuneracions dels Consellers per als exercicis 2024, 2025 i 2026, amb la finalitat d'adaptar el seu contingut als termes i condicions del contracte del nou President Executiu, subscrit amb la Societat l'1 de juliol de 2023.

A.3. Identifiqui l'enllaç directe al document en el qual consti la política de remuneracions vigent de la societat, que ha d'estar disponible en la pàgina web de la societat.

<https://miquelycostas.com/wp-content/uploads/2021/09/2022-2024politicaderemuneraciones.pdf>

A.4. Expliqui, tenint en compte les dades facilitades en l'apartat B.4, com s'ha tingut en compte el vot dels accionistes en la junta general a la qual es va sotmetre a votació, amb caràcter consultiu, l'informe anual de remuneracions de l'exercici anterior.

El punt quart de l'Ordre del Dia de la Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes, celebrada el 22 de juny de 2023, relatiu a la votació amb caràcter consultiu de l'Informe Anual de Retribucions dels Consellers corresponent a l'exercici 2022, va obtenir el suport del 90,17% de vots, calculats sobre el capital en Junta amb dret a vot sense tenir en compte les accions pròpies, fet que mostra el suport majoritari dels accionistes de la Societat que van participar en l'esmentada Junta General.

B. RESUM GLOBAL DE COM ES VA APLICAR LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS DURANT L'EXERCICI TANCAT

B.1.1 Expliqui el procés que s'ha seguit per aplicar la política de remuneracions i per determinar les retribucions individuals que es reflecteixen en la secció C d'aquest informe. Aquesta informació inclourà el paper exercit per la comissió de retribucions, les decisions preses pel Consell d'Administració i, si s'escau, la identitat i el rol dels assessors externs els serveis dels quals s'hagin utilitzat en el procés d'aplicació de la política retributiva en l'exercici tancat.

Tal com s'ha indicat a l'apartat A.1, la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, en relació amb la política de remuneracions de la Societat, té assignades les responsabilitats bàsiques establertes al Reglament del Consell d'Administració, consistents a proposar al Consell:

- (i) la retribució dels Consellers i la política salarial de l'alt personal directiu;
- (ii) la retribució individual dels Consellers Executius i la resta de condicions dels seus contractes;
- (iii) les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.

El Consell d'Administració, basant-se en les propostes de la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, elabora l'Informe Anual sobre Remuneracions dels Consellers i el sotmet a votació consultiva de la Junta General d'Accionistes com a punt separat de l'ordre del dia.

L'esmentada Comissió, a la seva reunió del 27 de març de 2023, va acordar per unanimitat aprovar les remuneracions previstes pels Consellers Executius per l'exercici 2023, així com elevar al Consell l'esborrany de l'Informe sobre Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici 2022 per sotmetre'l a la seva revisió i, si escau, aprovació i posterior publicació conforme al que disposen les disposicions legals aplicables. El Consell d'Administració, en reunió celebrada en la mateixa data, amb la preceptiva abstenció dels Consellers Executius tant en les deliberacions com en la votació, va acordar aprovar, amb el vot favorable de la resta dels Consellers, les remuneracions dels Consellers Executius per a l'exercici 2023. Així mateix, el Consell va acordar per unanimitat aprovar l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici 2022.

Com a conseqüència de la dimissió voluntària del Sr. Jorge Mercader Miró en el càrrec de President del Consell d'Administració de la Societat, així com la renúncia a l'exercici de les seves funcions executives, la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions, en la reunió del 22 de juny de 2023, va informar favorablement al Consell d'Administració del nomenament, com a nou President Executiu del Sr. Jorge Mercader Barata, amb efectes d'1 de juliol de 2023, juntament amb la formalització d'un nou contracte mercantil per a regular les condicions del seus serveis professional, així com la remuneració corresponent, de conformitat amb els Estatuts Socials i la Política de Remuneracions vigents de la Societat. Dins de la retribució prevista estatutàriament per la seva condició de Conseller, es va establir per l'exercici 2023 una assignació de l'1,0% del BDI de la Societat matriu en termes anuals i, per tant, el 0,5% aplicat en la segona meitat de l'any natural. El Consell d'Administració, en la reunió celebrada de la mateixa data, previ informe de la Comissió, va acordar el nomenament del Sr. Jorge Mercader Barata com a nou President Executiu del Consell d'Administració, amb efectes a partir del dia 1 de juliol de 2023 i l'aprovació d'un nou contracte de prestació de servicis amb la Societat.

La determinació de les remuneracions dels Consellers per a l'exercici de 2023 es va realitzar pels òrgans societaris sense participació externa.

B.1.2. Expliqui qualsevol desviació del procediment establert per aplicar la Política de remuneracions que s'hagi produït durant l'exercici.

Durant l'any 2023, no es va produir cap desviació en relació al procediment establert per a l'aplicació de la Política de Remuneracions.

B.1.3. Indiqui si s'ha aplicat qualsevol excepció temporal a la Política de remuneracions i, si s'ha aplicat, expliqui les circumstàncies excepcionals que han motivat l'aplicació d'aquestes excepcions, els components específics de la política retributiva afectats i les raons per les quals l'entitat considera que aquestes excepcions han estat necessàries per servir els interessos a llarg termini i la sostenibilitat de la societat en conjunt o per assegurar-ne la viabilitat. Quantifiqui, així mateix, l'impacte que l'aplicació d'aquestes excepcions ha tingut sobre la retribució de cada conseller a l'exercici.

Durant l'exercici 2023, no es va aplicar cap excepció temporal a la Política de Remuneracions.

B.2. Expliqui les diferents accions adoptades per la societat en relació amb el sistema de remuneració i com han contribuït a reduir l'exposició a riscos excessius i ajustar-lo als objectius, valors i interessos a llarg termini de la societat, incloent-hi una referència a les mesures que han estat adoptades per garantir que en la remuneració meritada s'han tingut en compte els resultats a llarg termini de la societat i s'ha assolit un equilibri adequat entre els components fixos i variables de la remuneració, quines mesures han estat adoptades en relació amb aquelles categories de personal les activitats professionals del qual tinguin una repercussió material en el perfil de riscos de l'entitat, i quines mesures han estat adoptades per evitar conflictes d'interessos, si s'escau.

En relació amb el sistema de remuneració, les mesures adoptades per la Societat durant 2023 per contribuir a reduir l'exposició a riscos excessius i ajustar-lo als objectius, van ser les següents:

(i) Aplicació el que estableixen els Estatuts Socials en relació amb la retribució anual dels Consellers, per la seva condició, directament vinculat al benefici obtingut per la Societat en l'exercici. Per tant, la retribució es va estimar com a variable al generar-se directament en proporció al rendiment positiu de la Companyia, la distribució de la qual s'estableix en funció de la responsabilitat i dedicació de cadascun dels Consellers, així com la seva assistència a les sessions del Consell.

(ii) Aprovació d'una retribució per als Consellers Executius, per les seves funcions directives, que en la seva part variable estava constituïda per una retribució anual condicionada a objectius vinculats als beneficis de la Societat i/o del Grup i d'altres individuals i funcionals.. Els Consellers Executius van percebre un salari equitativament distribuït entre components fixos i variables.

(iii) Manteniment del vigent Pla d'opcions sobre accions 2016, del que són beneficiaris el Sr. Jorge Mercader Barata, President Executiu, i el Sr. Javier Basañez Villaluenga, executiu a la data d'aprovació del Pla. L'esmentat Pla estableix un període de consolidació de cinc anys, transcorregut el qual les opcions es podran exercir en un període de 3 anys. Aquest Pla té com a objectiu augmentar de manera eficaç la productivitat dels beneficiaris i de la pròpia Societat i, per tant, obtenir millors resultats per al Grup, que es tradueixi en un benefici directe per als seus accionistes.

(iv) Manteniment d'una clàusula de retroacció (clawback), subscrita per tots els Consellers Executius i pel personal directiu, que permet a la Societat la recuperació total o parcial de la remuneració abonada, en funció de les circumstàncies i de la responsabilitat del perceptor.

Pel que fa als conflictes d'interessos, es deixa constància que tots els Consellers de la Societat, respecte l'exercici 2023, han realitzat manifestació per escrit, donant compliment al que disposa l'article 229 de la Llei de Societats de Capital i l'Ordre EHA 3050/2004, de 15 de setembre. A més, aquelles categories de personal que per càrrec i funció els sigui aplicable, accepten els compromisos incorporats en el Reglament Intern de Conducta, que inclouen, entre d'altres, l'obligació d'informar prèviament i evitar situacions de conflictes d'interessos, d'acord amb la definició legal vigent.

En relació als riscos, hi ha responsables designats dels diferents grups de risc identificats i prioritzats, en la primera línia de defensa, que han d'informar periòdicament del compliment dels controls establerts a l'òrgan designat per al Comitè d'Auditoria com a segona línia de defensa. Addicionalment la Societat es sotmet a l'auditoria anual.

B.3. Expliqui com la remuneració meritada i consolidada en l'exercici compleix amb el que disposa la política de retribució vigent i, en particular, com contribueix al rendiment sostenible i a llarg termini de la societat.

Informi, així mateix, sobre la relació entre la retribució obtinguda pels consellers i els resultats o altres mesures de rendiment, a curt i a llarg termini, de l'entitat, i expliqui, si s'escau, com les variacions en el rendiment de la societat han pogut influir en la variació de les remuneracions dels consellers, incloent-hi les meritades en què el pagament s'hagi ajornat, i com aquestes contribueixen als resultats a curt i a llarg termini de la societat.

La retribució dels Consellers durant l'any 2023 s'ajusta plenament a la Política de Retribucions vigent de la Societat i als requisits, requeriments i límits establerts en el marc estatutari, el que suposa que la retribució final percebuda va ser proporcional al rendiment de la Societat en l'exercici.

Les dietes percebudes pels Consellers durant l'exercici van ser restades de la retribució variable total.

D'altra banda, la retribució dels Consellers Executius, per les seves funcions executives, van tenir un component fix, en concepte de salari i de retribució en espècie, aquestes últimes d'una quantia molt reduïda, i un component variable condicionat a objectius vinculats al benefici de la Societat. i/o del Grup i/o altres objectius específics, tant de caràcter financer com no financer.

B.4. Informi del resultat de la votació consultiva de la junta general a l'Informe anual sobre remuneracions de l'exercici anterior, amb indicació del nombre d'abstencions i de vots negatius, en blanc i a favor que s'hagin emès:

	Número	% sobre el total
Vots emesos	26.306.720	65,77

	Número	% sobre els emesos
Vots negatius	2.582.915	9,82
Vots a favor	23.719.652	90,17
Vots en blanc		0,00
Abstencions	4.153	0,02

Observacions

B.5. Expliqui com s'han determinat els components fixos meritats i consolidats durant l'exercici pels consellers d'acord amb la seva condició, la seva proporció relativa per a cada conseller i com han variat respecte a l'any anterior.

Els membres del Consell d'Administració, per la seva condició, no tenen establert cap component retributiu fix.

B.6. Expliqui com s'han determinat els sous meritats i consolidats, durant l'exercici tancat, per a cada un dels consellers executius pel desenvolupament de funcions de direcció, i com han variat respecte a l'any anterior.

Els Estatuts Socials estableixen que els Consellers Executius, per l'exercici de les seves funcions executives a la Societat amb origen en una relació contractual diferent a la del càrrec de Conseller, tindran dret a percebre altres retribucions (salari, incentius, pensions, bonificacions, indemnitzacions per cessament i assegurances), les quals estaran subjectes al règim legal que fora aplicable. Aquestes remuneracions estan contemplades en els contractes corresponents i han estat aprovades expressament per unanimitat del Consell d'Administració

Durant l'exercici 2023, els Consellers Executius, per l'exercici de les seves funcions d'alta direcció, han rebut una retribució de caràcter fix en concepte de salari per import de 733 milers d'euros, front als 988 milers d'euros percebuts durant l'any 2022, d'acord amb el detall establert a l'apartat C d'aquest informe.

En aquest sentit, cal assenyalar que el Sr. Jorge Mercader Miró va dimitir voluntàriament en l'exercici de les seves funcions com a President Executiu de la Societat des del dia 1 de juliol de 2023, mantenint-se com a membre del Consell d'Administració en la categoria de Dominical. A efectes de la mateixa data. El Sr. Jorge Mercader Barata va ser nomenat President Executiu, amb la conseqüent modificació de les seves funcions i remuneració d'executiu a President.

B.7 Expliqui la naturalesa i les principals característiques dels components variables dels sistemes retributius meritats i consolidats en l'exercici tancat.

En particular:

- a) Identifiqui cadascun dels plans retributius que han determinat les diferents remuneracions variables meritades per cadascun dels consellers durant l'exercici tancat, incloent-hi informació sobre el seu abast, la data d'aprovació, la data de implantació, condicions, si s'escau, de consolidació, períodes de meritació i vigència, criteris que s'han utilitzat per a l'avaluació de l'acompliment, i com això ha impactat en la fixació de l'import variable meritat, així com els criteris de mesura que s'han utilitzat i el termini necessari per estar en condicions de mesurar adequadament totes les condicions i criteris estipulats, tenint en compte que s'han d'explicar amb detall els criteris i factors que s'han aplicat en relació amb el temps requerit i els mètodes per comprovar que s'han complert de manera efectiva les condicions de rendiment o de qualsevol altre tipus a les quals estava vinculada la meritació i la consolidació de cada component de la retribució variable.
- b) En el cas de plans d'opcions sobre accions o altres instruments financers, les característiques generals de cada pla inclouran informació sobre les condicions tant per adquirir-ne la titularitat incondicional (consolidació) com per poder exercir aquestes opcions o aquests instruments financers, incloent-hi el preu i el termini de l'exercici.
- c) Cadascun dels consellers, i la seva categoria (consellers executius, consellers externs dominicals, consellers externs independents o altres consellers externs), que són beneficiaris de sistemes retributius o plans que incorporen una retribució variable.
- d) Si s'escau, s'informarà sobre els períodes establerts de meritació o d'ajornament del pagament establerts que s'hagin aplicat i/o els períodes de retenció / no disposició d'accions o altres instruments financers, si existeixen.

Expliqui els components variables a curt termini dels sistemes retributius.

Les remuneracions dels Consellers de caràcter variable a curt termini comprenen:

(i) La retribució dels membres del Consell d'Administració, per la seva condició, es troba estatutàriament establerta. L'efectiu compliment de la condició ha estat comprovat quantitativament i la retribució liquidada, un cop realitzada la comprovació. Estan previstes fórmules per modular la retribució de cada Conseller, vinculades a la seva assistència a les sessions del Consell. El percentatge de repartiment s'estableix en funció de la seva responsabilitat i dedicació.

(ii) La retribució anual dels Consellers Executius per les seves funcions directives, té una part fixa i una altra variable, per la consecució de la qual s'estableixen uns objectius tant financers com no financers, tant de caràcter individual, vinculats a la responsabilitat de cada

Conseller i a la influència de la seva actuació en el mapa de riscos i en els processos de la Societat; com de caràcter col·lectiu, que únicament poden ser assolits amb una adequada gestió col·legiada.

Expliqui els components variables a llarg termini dels sistemes retributius:

El President Executiu, per les seves funcions addicionals d'alta direcció en la Societat, té assignades unes remuneracions variables a llarg termini que són les següents:

(i) Una retribució triennal, subjecte a l'assoliment de determinats objectius vinculats tant a resultats financers de caràcter general a llarg termini i a la dedicació en relació a les seves funcions i a les de la seva àrea d'activitat dins de l'organització.

(ii) El Pla de Previsió de Directius, consistent en una aportació anual durant un trienni, sempre que es compleixin els objectius de rentabilitat triennals aprovats per la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions per al període, que es calcula en funció de criteris de proporcionalitat a la remuneració i antiguitat fins a un límit determinat.

(iii) El Pla d'Opcions sobre Accions de Miquel y Costas & Miquel S.A. 2016, que va ser aprovat per la Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes de 22 de juny de 2016, les característiques del qual es descriuen en el seu Reglament, publicat com a Fet Rellevant sobre sistemes retributius que està disponible a la pàgina web corporativa (www.miquelycostas.com) i en la de la Comisión Nacional de Mercado de Valores (www.cnmv.es). L'esmentat Pla es va iniciar el 31 de gener de 2017 i té una durada de 8 anys, són els cinc primers són de consolidació i els tres últims d'execució. Aquesta fase finalitzarà el 10 de febrer de 2025. Són beneficiaris de l'esmentat Pla, el Sr. Jorge Mercader Barata, President i únic Conseller Executiu al tancament de l'exercici 2023 i, el Conseller Sr. Javier Basañez Villaluenga, per la seva condició d'executiu a l'aprovació de l'esmentat Pla.

B.8. Indiqui si s'ha procedit a reduir o a reclamar la devolució de determinats components variables meritats quan s'hagi, en el primer cas, ajornat el pagament d'importos no consolidats, o, en el segon cas, consolidat i pagat, tenint en compte unes dades la inexactitud de les quals hagi quedat demostrada després de manera manifesta. Descriui els importos reduïts o tornats per l'aplicació de les clàusules de reducció (*malus*) o devolució (*clawback*), per què s'han executat i els exercicis als quals corresponen.

Durant l'exercici 2023 no es va sol·licitar la devolució de cap quantitat corresponent a retribucions pagades ni de pagament diferit.

B.9. Expliqui les principals característiques dels sistemes d'estalvi a llarg termini l'import o el cost anual equivalent dels quals figura en els quadres de la Secció C, incloent-hi jubilació i qualsevol altra prestació de supervivència, que siguin finançats, parcialment o totalment, per la societat, ja siguin dotats internament o externament, amb indicació del tipus de pla, si és d'aportació o prestació definida, les contingències que cobreix, les condicions de consolidació dels drets econòmics a favor dels consellers i la seva compatibilitat amb qualsevol tipus d'indemnització per resolució anticipada o terminació de la relació contractual entre la societat i el conseller.

El Pla de previsió de Directius ofereix als Directius designats pel Consell d'Administració un esquema de previsió social complementari al de la Seguretat Social per cobrir les contingències de jubilació, incapacitat i defunció. Aquest Pla, que cobreix els Consellers Executius, va ser establert per la Societat per primera vegada en el Pla Triennal 2007-2009 i consisteix en una aportació al final del trienni dels importos meritats anualment durant aquest període, sempre que es compleixin els objectius de rendibilitat aprovats per la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions per al període. La distribució de l'import entre els partícips es calcula amb criteris de proporcionalitat a la retribució fixa i a l'antiguitat fins al límit establert.

La seva aportació, mitjançant la seva externalització en forma d'assegurança, es realitza a l'any següent a la finalització del trienni, un cop finalitzat el període i verificat el compliment de les condicions per a la seva execució, de manera que es pot assimilar a un pla d'aportació definit. No obstant això, la consolidació del dret econòmic i la seva corresponent imputació fiscal no es produirà fins que no es produeixi alguna de les contingències previstes en el contracte d'assegurança, d'acord amb els requisits establerts en el contracte, sempre que el beneficiari hagi complert les condicions de bon govern exigides fins aquell moment.

L'any 2022 es va iniciar l'actual Pla, que té una duració pel període 2022-2024. A finals de 2024, un cop finalitzat el període, es meritara la suma dels importos anuals, en funció del compliment de les condicions establertes per a la seva obtenció.

B.10. Expliqui, si s'escau, les indemnitzacions o qualsevol altre tipus de pagament derivats del cessament anticipat, sigui el cessament a voluntat de l'empresa o del conseller, o de la terminació del contracte, en els termes previstos en aquest, meritats i/o percebuts pels consellers durant l'exercici tancat.

Durant l'exercici 2023 no hi va haver cap indemnització, ni liquidada, ni meritada ni percebuda.

B.11. Indiqui si s'han produït modificacions significatives en els contractes dels qui exerceixen funcions d'alta direcció com a consellers executius, i, si s'escau, expliqui-les. Així mateix, expliqui les condicions principals dels nous contractes firmats amb consellers executius durant l'exercici, tret que s'hagin explicat en l'apartat A.1.

Donada la renúncia del Sr. Jorge Mercader Miró com a President Executiu del Consell d'Administració i el cessament de les seves funcions executives, la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions de la Societat, en la reunió de 22 de juny de 2023, va acordar informar favorablement de la resolució, amb efectes a 1 de juliol de 2023, del seu contracte de prestació de serveis subscrit amb la Societat en data 22 de desembre de 1997 i modificat parcialment el 30 de març de 2015, sense perjudici de la continuïtat en la meritació de determinats elements retributius previstos en el mateix fins a final de l'exercici 2023.

Així mateix, la Comissió, atès al nou càrrec del Sr. Jorge Mercader Barata com a President del Consell de la Societat, va acordar informar favorablement:

(i) Resoldre i deixar sense cap efecte, des de l'1 de juliol de 2023, el contracte de prestació de serveis del Sr. Jorge Mercader Barata subscrit amb la Societat a data 30 de març de 2015, sense perjudici de la continuïtat en la meritació de determinats elements retributius previstos en el mateix.

(ii) Formalitzar un nou contracte mercantil que regula les condicions de prestació de serveis professionals en la seva nova condició de President Executiu, així com la remuneració corresponent de conformitat amb els Estatuts Socials i la Política de Remuneracions de la Societat vigent.

El Consell d'Administració, en la seva reunió de 22 de juny de 2023 va acordar:

(i) Deixar sense cap efecte, des de l'1 de juliol de 2023, el contracte de treball i de prestació de serveis subscrit amb el Sr. Jorge Mercader Miró de 22 de desembre de 1997, modificat parcialment en virtut de l'addenda de 30 de març de 2015.

(ii) Resoldre i deixar sense cap efecte, des de l'1 de juliol de 2023, el contracte de prestació de serveis subscrit enter el Sr. Jorge Mercader Barata i la Societat de 30 de març de 2015.

(iii) Aprovar un nou contracte de prestació de serveis entre el Sr. Jorge Mercader Barata i la Societat, conforme a lo previst en els articles 249.3, 249.4 i 529 octodecies de la Llei de Societats de Capital, que recollís els termes i condicions establerts per la Comissió de Recursos Humans, Nomenaments i Retribucions.

B.12. Expliqui qualsevol remuneració suplementària meritada pels consellers com a contraprestació pels serveis prestats diferents dels inherents al seu càrrec.

Durant l'exercici 2023 no es va meritjar cap remuneració suplementària a favor dels Consellers per serveis prestats diferents dels inherents al càrrec.

B.13. Expliqui qualsevol retribució derivada de la concessió de bestretes, crèdits i garanties, amb indicació del tipus d'interès, les seves característiques essencials i els imports eventualment tornats, així com les obligacions assumides per compte d'ells a títol de garantia.

A l'exercici 2023, la Societat no va concedir als membres del Consell d'Administració bestretes, crèdits ni va assumir cap obligació per compte d'ells, incloent les de garantia.

La Societat no va presentar cap saldo a favor dels Consellers, en la seva condició de tals, ni dels Consellers Executius, que no tinguessin el seu origen en les retribucions establertes.

B.14. Detalli la remuneració en espècie meritada pels consellers durant l'exercici, i expliqui breument la naturalesa dels diferents components salarials.

Durant l'exercici 2023, la remuneració en espècie pels Consellers Executius va consistir en una assegurança de salut individual, l'import de la qual per Conseller va ser de 1,3 milers d'euros, d'acord al detall que es recull a l'apartat C del present informe.

No s'ha considerat capítol retributiu la compensació per la despesa incorreguda en els desplaçaments, conforme al que s'exposa a l'apartat A.1 del present informe.

B.15. Expliqui les remuneracions meritades pel conseller en virtut dels pagaments que faci la societat cotitzada a una tercera entitat en la qual presta serveis el conseller, quan aquests pagaments tinguin com a finalitat remunerar els serveis d'aquest en la societat.

Durant l'exercici 2023, la Societat no va realitzar cap pagament a terceres entitats en concepte de remuneració pels serveis prestats pels Consellers a aquesta.

B.16. Expliqui i detalli els imports meritats en l'exercici en relació amb qualsevol altre concepte retributiu diferent dels anteriors, sigui quina sigui la seva naturalesa o l'entitat del grup que ho satisfaci, incloent-hi totes les prestacions en qualsevol de les seves formes, com quan tingui la consideració d'operació vinculada o, especialment, quan afecti de manera significativa la imatge fidel de les remuneracions totals meritades pel conseller, i s'ha d'explicar l'import atorgat o el pendent de pagament, la naturalesa de la contraprestació rebuda i les raons per les quals s'hauria considerat, si escau, que no constitueix una remuneració al conseller per la seva condició com a tal o en contraprestació per l'exercici de les seves funcions executives, i si s'ha considerat apropiat o no incloure entre els imports meritats a l'apartat "d'altres conceptes" de la secció C.

A l'exercici social 2023 no va haver-hi conceptes retributius que responguessin a aquestes característiques.

C. DETALL DE LES RETRIBUCIONS INDIVIDUALS CORRESPONENTS A CADASCUN DELS CONSELLERS

Nom	Tipologia	Període de meritació exercici 2021
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	CONSELLER DOMINICAL	De 01/01/2023 a 31/12/2023
SR. JORGE MERCADER BARATA	PRESIDENT EXECUTIU	De 01/01/2023 a 31/12/2023
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	CONSELLER ALTRE EXTERN	De 01/01/2023 a 31/12/2023
SR.ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	CONSELLER DOMINICAL	De 01/01/2023 a 31/12/2023
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	CONSELLER ALTRE EXTERN	De 01/01/2023 a 31/12/2023
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	CONSELLER DOMINICAL	De 22/06/2023 a 31/12/2023
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	CONSELLERA INDEPENDENT	De 01/01/2023 a 31/12/2023
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	CONSELLER COORDINADOR	De 01/01/2023 a 31/12/2023
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	CONSELLERA INDEPENDENT	De 22/06/2023 a 31/12/2023
SR. NARCÍS SERRA SERRA	CONSELLER INDEPENDENT	De 22/06/2023 a 31/12/2023
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE	CONSELLER COORDINADOR	De 01/01/2023 a 22/06/2023
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU	CONSELLER ALTRE EXTERN	De 01/01/2023 a 22/06/2023
JOANFRA, S.A.	CONSELLER DOMINICAL	De 01/01/2023 a 22/06/2023

C.1. Completi els quadres següents respecte a la remuneració individualitzada de cadascun dels consellers (incloent-hi la retribució per l'exercici de funcions executives) meritada durant l'exercici.

a) Retribucions de la societat objecte d'aquest informe:

i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers d'€)

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2023	Total exercici 2022
SR. JORGE MERCADER MIRÓ		21		294	649			1	965	1.422
SR. JORGE MERCADER BARATA		21		439	646			1	1.107	714
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA		21			112				133	314
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL		21			112				133	88
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA		14			77				91	80
SR. JOSE MIQUEL VACARISAS		10			68				78	
SRA. MARTA LACAMBARA I PUIG		21			112				133	88
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ		21			112				133	88
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO		10			68				78	
SR. NARCÍS SERRA SERRA		10			68				78	
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE		10			37				47	72
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU		11			44				55	88
JOANFRA, S.A.		11			44				55	88

Observacions

ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats.

Nom	Denominació del Pla	Instruments financers al principi de l'exercici 2023		Instruments financers concedits durant l'exercici 2023		Instruments financers consolidats en l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2023	
		Nº. Instruments	Nº. Accions equivalents	Nº. Instruments	Nº. Accions equivalents	Nº. Instruments	Nº. Accions equivalents/consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'€)	Nº. Instruments	Nº. Instruments	Nº. Accions equivalents
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	---							0,00				
SR. JORGE MERCADER BARATA	Plan 2016 de Opciones sobre acciones	135.273	135.273					0,00			135.273	135.273
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	Plan 2016 de Opciones sobre acciones	111.273	111.273					0,00			111.273	111.273
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	---							0,00				
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	---							0,00				
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	---							0,00				
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	---							0,00				
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	---							0,00				
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	---							0,00				
SR. NARCÍS SERRA SERRA	---							0,00				

Nom	Denominació del Pla	Instruments financers al principi de l'exercici 2023		Instruments financers concedits durant l'exercici 2023		Instruments financers consolidats en l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2023	
		Nº. Instruments	Nº. Accions equivalents	Nº. Instruments	Nº. Accions equivalents	Nº. Instruments	Nº. Accions equivalents/consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'€)	Nº. Instruments	Nº. Instruments	Nº. Accions equivalents
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE	---							0,00				
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU	---							0,00				
JOANFRA, S.A.	---							0,00				

Observacions

iii) Sistemes d'estalvi a llarg termini.

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	
SR. JORGE MERCADER BARATA	
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	
SRA. MARIA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	
SR. NARCÍS SERRA SERRA	
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE	

SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU	
JOANFRA, S.A.	

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers €)				Import dels fons acumulats (milers €)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022
SR. JORGE MERCADER MIRÓ							616	616
SR. JORGE MERCADER BARATA							151	151
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA							207	207
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL								
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA								
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS								
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG								
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ								
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO								
SR. NARCÍS SERRA SERRA								
SR. JOAQUIN FAURA BATLLE								
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU								
JOANFRA, S.A.								

iv) Detall d'altres conceptes

Nom	Concepte	Import retributiu
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	Retribució en espècie	1
SR. JORGE MERCADER BARATA	Retribució en espècie	1
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	---	
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	---	
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	---	
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	---	
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	---	
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	---	
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	---	
SR. NARCÍS SERRA SERRA	---	
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE	---	
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU	---	
JOANFRA, S.A.		

Observacions

b) Retribucions als consellers de la societat cotitzada per la seva pertinença a òrgans d'administració de les seves entitats dependents:

i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers d'€)

Nom	Remuneració Fixa	Dietes	Remuneració per pertinences a comissions de consell	Salari	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total Exercici 2023	Total Exercici 2022
SR. JORGE MERCADER MIRÓ										
SR. JORGE MERCADER BARATA										
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA		50							50	25
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL										
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA										
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS										
SRA. MARTA LACAMBRA PUIG										
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ										
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO										
SR. NARCÍS SERRA SERRA										
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE										
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU										
JOANFRA, S.A.										

Observacions

ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats.

Nom	Denominació del Pla	Instruments financers al principi de l'exercici 2023		Instruments financers concedits durant l'exercici 2023		Instruments financers consolidats en l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2023	
		Nº Instruments	Nº Accions equivalents	Nº Instruments	Nº Accions equivalents	Nº Instruments	Nº Accions equivalents/consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'€)	Nº Instruments	Nº Instruments	Nº Accions equivalents
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	---							0,00				
SR. JORGE MERCADER BARATA	---							0,00				
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	---							0,00				
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	---							0,00				
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	---							0,00				
SR. JOSE MIQUEL VACARISAS	---							0,00				
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	---							0,00				

Nom	Denominació del Pla	Instruments financers al principi de l'exercici 2023		Instruments financers concedits durant 2023		Instruments financers consolidats en l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2023	
		Nº Instruments	Nº Accions equivalents	Nº Instruments	Nº Accions equivalents	Nº Instruments	Nº Accions equivalents/consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'€)	Nº Instruments	Nº Instruments	Nº Accions equivalents
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	---							0,00				
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	---							0,00				
SR. NARCÍS SERRA SERRA	---							0,00				
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE	---							0,00				
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU	---							0,00				
JOANFRA, S.A.	---							0,00				

Observacions

iii) Sistemes d'estalvi a llarg termini.

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	
SR. JORGE MERCADER BARATA	
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	
SR. NARCÍS SERRA SERRA	
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE	
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU	
JOANFRA, S.A.	

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers €)				Import dels fons acumulats (milers €)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022
SR. JORGE MERCADER MIRÓ								
SR. JORGE MERCADER BARATA								
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA								
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL								
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA								
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS								
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG								
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ								
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO								
SR. NARCÍS SERRA SERRA								
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE								
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU								
JOANFRA, S.A.								

Observacions

iv) Detall d'altres conceptes

	Concepte	Import retributiu
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	---	
SR. JORGE MERCADER BARATA	---	
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	---	
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	---	
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	---	
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	---	
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	---	
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	---	
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	---	
SR. NARCÍS SERRA SERRA	---	
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE	---	
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU	---	
JOANFRA, S.A.	---	

Observacions

c) Resum de les retribucions (en milers d'€):

S'hauran d'incloure al resum els imports corresponents a tots els conceptes retributius inclosos en aquest informe que hagin estat meritats pel conseller, en milers d'euros.

Nom	Retribució meritada en la societat					Retribució meritada en societats del grup					
	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2023 societat	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2023 grup	Total exercici 2023 societat + grup
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	965				965						965
SR. JORGE MERCADER BARATA	1.107				1.107						1.107
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	133				133	50				50	183
SR. ÁLVARO DE LA SERNA CORRAL	133				133						133
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	91				91						91
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	78				78						78
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	133				133						133
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	133				133						133
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	78				78						78
SR. NARCÍS SERRA SERRA	78				78						78
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE	47				47						47
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU	55				55						55

Nom	Retribució meritada en la societat					Retribució meritada en societats del grup					Total exercici 2023 societat + grup
	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2023 societat	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2023 grup	
JOANFRA, S.A.	55				55						55
TOTAL	3.086				3.086	50				50	3.136

Observacions

C.2. Indiqui l'evolució en els darrers 5 anys de l'import i variació percentual de la retribució meritada per cadascun dels consellers de la cotitzada que ho hagin estat durant l'exercici, dels resultats consolidats de la societat i de la remuneració mitja sobre una base equivalent a temps complet dels empleats de la societat i de les seves entitats dependents que no siguin consellers de la cotitzada.

	Imports totals meritats i % variació anual								
	Exercici 2023	% Variació 2023/2022	Exercici 2022	% Variació 2022/2021	Exercici 2021	% Variació 2021/2020	Exercici 2020	% Variació 2020/2019	Exercici 2019
Consellers Executius									
SR. JORGE MERCADER BARATA	1.107	55,04	714	-40,70	1.204	33,04	905	6,85	847
Consellers Externs									
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	965	-32,14	1.422	-27,78	1.969	22,91	1.602	4,36	1.535
SR. JOAQUÍN COELLO BRUFAU	55	-37,50	88	-22,12	113	15,31	98	5,38	93
SR. ÁVARO DE LA SERNA CORRAL	133	51,14	88	-22,12	113	15,31	98	3,16	95
JOANFRA, S.A.	55	-37,50	88	-22,12	113	15,31	98	3,16	95
SR. EUSEBIO DÍAZ-MORERA PUIG-SUREDA	91	13,75	80	-23,08	104	6,12	98	8,89	90
SR. JOAQUÍN FAURA BATLLE	47	-34,72	72	-36,28	113	15,31	98	8,89	90
SR. CLAUDIO ARANZADI MARTÍNEZ	133	51,14	88	-22,12	113	63,77	69	46,81	47
SRA. MARTA LACAMBRA I PUIG	133	51,14	88	-22,12	113	15,31	98	108,51	47
SR. JAVIER BASAÑEZ VILLALUENGA	183	-46,02	339	-53,56	730	44,55	505	10,02	459
SR. JOSÉ MIQUEL VACARISAS	78	-	0	-	0	-	0	-	0
SRA. MARÍA TERESA BUSTO DEL CASTILLO	78	-	0	-	0	-	0	-	0

	Imports totals meritats i % variació anual								
	Exercici 2023	% Variació 2023/2022	Exercici 2022	% Variació 2022/2021	Exercici 2020	% Variació 2020/2019	Exercici 2019	% Variació 2019/2018	Exercici 2018
SR. NARCÍS SERRA SERRA	78	-	0	-	0	-	0	-	0
Resultats consolidats de la societat									
	56.553	37,74	41.058	-38,77	67.058	15,10	58.262	14,09	51.066
Mitja de la remuneració dels treballadors									
	39	2,63	38	5,56	36	-2,79	37	-2,63	38

Observacions
La Sra. María Teresa Busto del Castillo, el Sr. Narcís Serra Serra i el Sr. José Miquel Vacarisas s'incorporen al Consell d'Administració el 22 de juny de 2023. En aquesta data van causar baixa en el Consell d'Administració, el Sr. Joaquín Faura Batlle, el Sr. Joaquín Coello Brufau i Joanfra, S.A. Amb motiu de la seva jubilació, el Sr. Jorge Mercader Miró va cessar en l'exercici de les seves funcions com a President Executiu l'1 de juliol de 2023, passant a ser Conseller Dominical, provocant un acord del Consell de nou repartiment entre els Consellers de la remuneració aprovada en la Junta General.

D. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

Si existeix algun aspecte rellevant en matèria de remuneració dels consells que no s'hagi pogut recollir en la resta d'apartats del present informe, però que sigui necessari incloure per recollir una informació més completa i raonada sobre l'estructura i pràctiques retributives de la societat en relació als consellers, detalli-les

Es posa de manifest que, en matèria de remuneracions als Consellers, durant 2022 no s'han produït variacions significatives respecte a l'exercici precedent.

Aquest Informe anual sobre remuneracions ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat, en la sessió del dia:

25/03/2024

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o que s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest Informe.

☐ Sí

☒ No