

Miquel y Costas & Miquel, S.A.
i societats dependents

Informe d'auditoria

Comptes anuals consolidats al 31 de desembre de 2023

Informe de gestió consolidat



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 consolidats emès per un auditor independent

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

Informe sobre els comptes anuals consolidats

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Miquel y Costas & Miquel, S.A. (la Societat dominant) i les seves societats dependents (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat del resultat global, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten d'aplicació en Espanya.

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 consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats 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 consolidats del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats 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 consolidats adjunts, l'objecte social del Grup inclou la fabricació de papers primis i especials de baix gramatge, principalment per al segment del negoci de la indústria del tabac, operant tant en el mercat nacional com 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 del conjunt dels comptes anuals consolidats adjunts i, en conseqüència, a la major concentració de 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 consolidats 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 consolidat

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

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'informe de gestió consolidat. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió consolidat, 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 consolidat, 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 consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup 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 consolidat 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 consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats 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 consolidats

Els administradors de la Societat dominant són responsables de formular els comptes anuals consolidats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats consolidats del Grup, de conformitat amb les NIIF-UE i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals consolidats lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors de la Societat dominant són responsables de la valoració de la capacitat del Grup 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 esmentats administradors tenen la intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

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

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

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats 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 consolidats.

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 consolidats, 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 del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat dominant.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de la Societat dominant, 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 del Grup 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 consolidats 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 el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del Grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

Ens comuniquem amb el comitè d'auditoria de la Societat dominant 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 la Societat dominant 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 la Societat dominant, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals consolidats 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 els arxius digitals del format electrònic únic europeu (FEUE) de Miquel y Costas & Miquel, S.A. i societats dependents de l'exercici 2023 que comprenen l'arxiu XHTML on s'inclouen els comptes anuals consolidats de l'exercici i els fitxers XBRL amb l'etiquetatge realitzat per l'entitat, que formaran 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 i marcatge 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 els arxius digitals preparats pels administradors de la Societat dominant, 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 consolidats inclosos a els esmentats arxius digitals es correspon íntegrament amb el dels comptes anuals consolidats que hem auditat, i si el format i marcat dels mateixos i dels arxius abans referits s'han realitzat en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

Segons la nostra opinió, els arxius digitals examinats es corresponen íntegrament amb els comptes anuals consolidats auditats, i aquests es presenten i han estat marcats, en tots els seus aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

Informe addicional per al comitè d'auditoria de la Societat dominant

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe addicional per al comitè d'auditoria de la Societat dominant 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 del Grup 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.



Miquel y Costas & Miquel, S.A. i les seves societats dependents

Serveis prestats

Els serveis, diferents de l'auditoria de comptes, que s'han prestat al Grup audit es desglossen a la nota 27 de la memòria dels comptes anuals consolidats.

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.
y sociedades dependientes

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. **I SOCIETATS DEPENDENTS**

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

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



miquel y costas & miquel, s.a.
y sociedades dependientes

Els Comptes Anuals Consolidats (que comprenen el Balanç consolidat, el Compte de Pèrdues i Guanys consolidat, l'Estat del resultat global consolidat, l'Estat de canvis en el patrimoni net consolidat, l'Estat de Fluxos d'efectiu i la memòria consolidada) així com l'Informe de Gestió consolidat (del que formen part en seccions separades l'Informe Anual de Govern Corporatiu, l'Informe Anual sobre Remuneracions dels Consellers i l'Estat de Informació No Financera), pertanyents al Grup Consolidat, 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 d'Administració de Miquel y Costas & Miquel, S.A. reunit amb data 25 de març de 2024 a l'objecte de donar compliment al que estableix l'article 253 de la Llei d Societats de Capital i seguint el format electrònic únic establert en el Reglament Delegat UE 2018/815 de la Comissió Europea, de 17 de desembre de 2018.

El President del Consell d'Administració

Sr. Jorge Mercader Barata

Consellers:

Sr. Jorge Mercader Miró

Sr. Álvaro de la Serna Corral

Sr. Javier Basañez Villaluenga

Sr. Eusebio Díaz-Morera
Puig-Sureda

Sra. 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 consolidats a efectes d'identificació dels documents.

Sra. Victoria Lacasa Estébanez

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Índex dels comptes anuals consolidats
corresponents a l'exercici 2023

Balanç consolidat al 31 de desembre de 2023	5
Comptes de Pèrdues i Guanys Consolidats de l'exercici 2023	7
Estats consolidats d'ingressos i despeses reconeguts de l'exercici 2023	8
Estats de canvis en el patrimoni net consolidats de l'exercici 2023	9
Estat de fluxos d'efectiu consolidat de l'exercici 2023	10

Memòria dels Comptes Anuals

1	ACTIVITATS DEL GRUP I PERÍMETRE DE CONSOLIDACIÓ	11
1.1	Societats que formen el Grup i perímetre de consolidació	11
1.2	Variacions en el perímetre de consolidació	13
2	RESUM DE LES PRINCIPALS POLÍTIQUES COMPTABLES	13
2.1	Bases de presentació	13
2.2	Criteris de consolidació	15
2.3	Normes comptables aplicades	17
2.4	Informació financera per segments	30
2.5	Estimacions i judicis comptables	35
2.6	Unitats generadores d'efectiu	36
3	GESTIÓ DELS RISCOS FINANCERS	37
3.1	Risc de tipus de canvi	37
3.2	Risc de liquiditat	37
3.3	Risc dels tipus d'interès	38
3.5	Risc de preu	39
3.6	Gestió del capital	39
4	IMMOBILITZAT MATERIAL	40
5	ACTIUS INTANGIBLES	42
7	EXISTÈNCIES	45
8	DEUTORS COMERCIALS	45
10	EFFECTIU I ALTRES MEDIS EQUIVALENTS	48
11	PATRIMONI NET	48
11.1	Capital social, accions pròpies i prima d'emissió d'accions	48
11.2	Guanys acumulats, altres reserves i ajustos de valor	49
11.3	Accions pròpies	55
13	OBLIGACIONS PER PRESTACIONS PER JUBILACIÓ	58
13.1	Compromisos d'aportació definida	58
13.2	Compromisos de prestació definida	58
14	ALTRES PASSIUS NO CORRENTS	60
16	PROVISIONS A CURT TERMINI I ALTRES PASSIUS CORRENTS	63
17.1	Grup fiscal consolidat	64
17.2	Impost sobre Societats	65
17.3	Actius i passius per impostos diferits	67
17.4	Exercicis subjectes a inspecció	68
18	IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCIS I ALTRES INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ	69
19	DESPESES DE PERSONAL	70
20	ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ	71
21.1	Instruments financers per categories	71
21.4	Resultats financers nets	76
22	GUANYS PER ACCIÓ	77



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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Índex dels comptes anuals consolidats

corresponents a l'exercici 2023

23	SALDOS I TRANSACCIONS AMB PARTS VINCULADES	77
23.1	Informació sobre parts vinculades	77
23.2	Control del Consell d'Administració en el capital social de la Societat dominant	77
23.3	Remuneracions pagades als membres del Consell d'Administració	78
23.4	Remuneracions pagades als membres de l'Alta Direcció.....	79
24	POLÍTICA MEDIAMBIENTAL	80
24.1	Actius i despeses mediambientals	80
24.2	Informació sobre drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle	81
24.3	Avaluació possibles impactes mediambientals	82
25	IMPUTACIÓ DE SUBVENCIONS D'IMMOBILITZAT NO FINANCER	83
26	CONTINGÈNCIES I COMPROMISOS	83
28	CONFLICTES INTERNACIONALS.....	85
29	FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT.....	86
	Annex I.....	85
	Informe de Gestió Consolidat.....	87

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Balanç consolidat
al 31 de desembre de 2023
(Empressât en milers d'euros)

ACTIU	Nota	Milers d'euros	
		2023	2022
Actius no corrents			
Immobilitzat material	4	187.113	189.091
Actius intangibles	5	6.441	6.624
Actius financers no corrents	6,21	43.576	31.559
- A valor raonable amb canvis en un altre resultat global		19.721	18.325
- A cost amortitzat		23.855	13.234
Actius per impostos diferits	17.3	3.019	2.196
Actius per impost corrent	17.4	1.710	1.710
Total actius no corrents		241.859	231.180
Actius corrents			
Existències	7	98.376	109.729
Deutors comercials	8,21	56.717	61.258
Deutors varis	9, 21	737	97
Actius financers corrents		44.208	37.619
- A cost amortitzat	9, 21	44.152	37.390
- A valor raonable	9, 21	56	229
Altres actius corrents	9	3.520	5.420
Actius per impost corrent	17.2	478	-
Efectiu i altres medis equivalents	10	18.807	5.505
Total actius corrents		222.843	219.628
TOTAL ACTIU		464.702	450.808

Les Notes de les pàgines 11 a 86 són part integrant dels comptes anuals consolidats.



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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Balanç consolidat
al 31 de desembre de 2023
(Expressats en milers d'euros)

Milers d'euros			
	Nota	2023	2022
Total Patrimoni Net		354.781	330.291
Capital social	11.1	80.000	80.000
Accions pròpies	11.3	(21.401)	(17.771)
Prima d'emissió	11.1	-	-
Guany acumulats de l'exercici	11.2	42.714	31.634
Altres reserves	11.2	260.309	245.865
Fons Propis		361.622	339.728
Partides que no es reclassifiquen al resultat de l'exercici:			
Instruments de patrimoni amb canvis en altre resultat global consolidat	11.2	(713)	(5.776)
Partides que poden reclassificar-se posteriorment al resultat de l'exercici			
Diferències de conversió	11.2	(6.128)	(3.661)
Altre resultat global consolidat acumulat		(6.841)	(9.437)
Passius no corrents			
Deutes amb entitats de crèdit	12,21	30.453	36.805
Passius per impostos diferits	17.3	2.255	2.627
Altres passius no corrents	14	5.115	3.458
Total passius no corrents		37.823	42.890
Passius corrents			
Deutes amb entitats de crèdit	12,21	22.462	20.938
Creditors comercials i altres comptes a pagar	15,21	31.091	41.848
Passius per impostos corrents	17.2	-	673
Provisions a curt termini	16	1.824	1.932
Altres passius corrents	16	16.721	12.236
Total passius corrents		72.098	77.627
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		464.702	450.808

Les Notes de les pàgines 11 a 86 són part integrant dels comptes anuals consolidats.

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Compte de pèrdues i guanys consolidada
de l'exercici acabat a 31 de desembre de 2023
(Expressats en milers d'euros)

Milers d'euros	Nota	2023	2022
Import net de la xifra de negocis	18	309.319	337.177
Variació d'existències de productes acabats i en curs	7	(7.244)	17.373
Treballs realitzats per l'empresa pel seu actiu	4,5	2.242	1.418
Aprovisionaments	7	(110.841)	(124.307)
Altres ingressos d'explotació	18	5.475	5.947
Despeses de personal	19	(46.951)	(45.891)
Altres despeses d'explotació	20	(78.497)	(133.166)
Dotació a l'amortització	4,5	(19.985)	(18.638)
Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer	14,25	1.858	1.905
Excés de provisions	4	5	214
Deteriorament i resultat per alienació de l'immobilitzat		(461)	1
Benefici /(pèrdua) d'explotació		54.920	42.033
Ingressos financers	21.4	3.735	1.294
Despeses financeres	21.4	(602)	(414)
Diferències de canvi	21.4	(1.487)	(1.858)
Resultats financers nets	21.4	1.646	(978)
Participació en el resultat d'associades	6	(13)	3
Benefici / (pèrdua) abans d'impostos		56.553	41.058
Despesa per impost sobre societats	17.2	(13.839)	(9.424)
Benefici / (pèrdua) de l'exercici	11.2	42.714	31.634
Benefici/(pèrdua) atribuïble a tenidors d'instruments de patrimoni net de la dominant	11.2	42.714	31.634
Guanys per acció bàsiques (euros)	22	1,11	0,82
Guanys per acció diluïdes (euros)	22	1,11	0,82

Les Notes de les pàgines 11 a 86 són part integrant dels comptes anuals consolidats.

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Estat del resultat global consolidat

de l'exercici 2023

(Expressats en milers d'euros)

	Nota	2023	2022
Resultat consolidat de l'exercici		42.714	31.634
Atribuït a propietaris d'instruments de patrimoni net de la dominant	11.2	42.714	31.634
Altres resultats global consolidats – partides que no es reclassifiquen al resultat de l'exercici	13	5.079	(4.888)
Per guanys i pèrdues actuàries i altres ajustaments		21	5
Canvis en el valor raonable d'inversions en el patrimoni net a valor raonable amb canvis en altres resultats global consolidats	6	5.063	(4.892)
Efecte impositiu	13 i 17.3	(5)	(1)
Altres resultats global consolidats – partides que poden reclassificar-se posteriorment al resultat de l'exercici	11.2	(2.467)	1.174
Per diferències de conversió		(2.467)	1.174
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI		45.326	27.920
Atribuït a tenidors d'instruments de patrimoni net de la dominant		45.326	27.920

Les Notes de les pàgines 11 a 86 són part integrant dels comptes anuals consolidats.



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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Estat de canvis en el patrimoni net consolidat de l'exercici 2023

(Expressats en milers d'euros)

Milers d'euros	Capital i accions pròpies (Nota 11.1 i 11.3)	Altres reserves, ajustos canvi de valor i dif. conversió (Nota 11.2)	Guanys acumulats de l'exercici (Nota 11.2)	Altres instruments de patrimoni net (Nota 11.2)	Total patrimoni net
Saldo a 31 de desembre de 2021	66.627	204.875	50.792	603	322.897
Total ingressos/(despeses) reconeguts	-	(3.714)	31.634	-	27.920
Total (adquisició)/amortització d' accions pròpies	(4.399)	-	-	-	(4.399)
Distribució de dividends	-	(16.100)	-	-	(16.100)
Altres variacions de patrimoni net	-	50.786	(50.792)	(21)	(27)
Saldo a 31 de desembre de 2022	62.228	235.847	31.634	582	330.291
Total ingressos/(despeses) reconeguts	-	2.612	42.714	-	45.326
Total (adquisició)/amortització d' accions pròpies	(3.630)	-	-	-	(3.630)
Distribució de dividends	-	(17.200)	-	-	(17.200)
Altres variacions de patrimoni net	1	31.628	(31.634)	(1)	(6)
Saldo a 31 de desembre de 2023	58.599	252.887	42.714	581	354.781

Les Notes de les pàgines 11 a 86 són part integrant dels comptes anuals consolidats.

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Estat de fluxos d'efectiu consolidat de
l'exercici acabat a 31 de desembre de 2023
(Expressats en milers d'euros)

	Nota	2023	2022
A) FLUX D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		70.276	12.651
1. Resultat de l'exercici abans d'impostos		56.553	41.058
Ajustos al resultat		15.348	15.648
Amortització de l'immobilitzat material i intangible	4,5	19.985	18.638
(Benefici)/pèrdua en la venda de immobilitzat	4	461	-
Correccions valoratives per deteriorament	7,8	179	519
Variació de provisions	16	(51)	(320)
Imputació de subvencions		(313)	(225)
Ingressos financers	21.4	(3.735)	(1.294)
Despeses financeres	21.4	602	414
Diferències de canvi		183	-
Variació de valor raonable en instruments financers		(1.963)	(460)
Altres ingressos i despeses		10.286	(1.624)
Canvis en capital corrent:		9.972	(35.226)
Existències	7	3.013	(20.381)
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	8	1.900	(5.225)
Altres actius corrents		(6.224)	173
Creditors i altres comptes a pagar	15	(104)	(10.444)
Altres actius i passius no corrents		1.729	651
2. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		(11.911)	(8.829)
Pagament d'interessos (-)		(533)	(428)
Cobrament d'interessos (+)		2.339	1.361
Cobrament de dividends (+)		1.317	-
(Pagaments)/Cobraments per impostos sobre beneficis (-/+)	17.2	(15.034)	(9.762)
B) FLUX D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		(31.247)	7.194
1. Pagaments per inversions (-)		(115.890)	(121.205)
(-) Immobilitzat intangible	5	(344)	(298)
(-) Immobilitzat material	4	(16.855)	(31.435)
(-) Altres actius financers	6,9	(98.623)	(89.452)
(-) Altres actius		(48)	(20)
2. Cobrament per desinversions (+)		84.643	128.399
(+) Altres actius financers	6,9	79.640	128.398
(+) Altres actius	6	5.003	1
C) FLUX D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANCIACIÓ		(25.727)	(20.773)
1. Cobraments i (pagaments) per instruments de patrimoni		(3.630)	(4.399)
(-) Adquisició d'accions pròpies	11.3	(3.630)	(4.420)
(+) Alienació d'instruments de patrimoni propi	11.3	-	21
2. Cobraments i (pagaments) per instruments de passiu financer		(4.897)	(274)
(+) Cobraments de préstecs	12	16.000	16.188
(-) Devolució i amortització de préstecs	12	(20.897)	(16.462)
3. Pagament per dividends	11	(17.200)	(16.100)
D) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS		13.302	(928)
E) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DE L'EXERCICI	10	5.505	6.433
F) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI	10	18.807	5.505

Les Notes de les pàgines 11 a 86 són part integrant dels comptes anuals consolidats.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

1 ACTIVITATS DEL GRUP I PERÍMETRE DE CONSOLIDACIÓ

1.1 Societats que formen el Grup i perímetre de consolidació

Miquel y Costas & Miquel, S.A. en endavant la Societat dominant o Societat matriu, és una societat industrial amb domicili social al carrer Tuset, nº 8 i 10, 7ª planta, 08006-Barcelona (Espanya) que, al tancament de 2023, compta amb un Grup, en endavant el Grup, format per la pròpia Societat dominant i les seves societats dependents (veure detalls de participació i altres informacions a l'Annex I).

La Societat dominant, amb NIF A08020729, es va constituir com a tal l'any 1879 i com a societat anònima l'any 1929. El seu objecte social el constitueix la fabricació i comercialització de papers de totes les classes. Es troba inscrita al Registre Mercantil de Barcelona, full B-85067, foli 139, tom 8686 inscripció 1ª, i la darrera modificació estatutària es recull a la inscripció 365.

La Societat dominant desenvolupa la seva activitat paperera dins del camp dels papers primis i especials de baix gramatge, principalment per a la indústria del tabac.

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).

Les societats que integren el perímetre de consolidació del Grup són:

- 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 elaboració de tota classe de manipulats de paper de fumar, així com l'adquisició, venda i lloguer de tota classe de béns mobles i immobles per a 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 diferents modalitats i qualitats. En el marc del citat objecte, fabrica pastes a partir del cànem, lli, sisal, abacà, jute, cotó i altres plantes anuals.
- 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 papers de totes classes i tot tipus de productes relacionats amb el tabac així com de productes simples i complexos compostats per 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 abasta 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.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

-
- Miquel y Costas Argentina, S.A., domiciliada a Argentina; l'activitat principal és la fabricació, transformació, manipulació i comercialització de llibrets de paper de fumar i de tot tipus de papers, cartrons i afins, així com de la maquinària i equips per a l'elaboració d'aquests productes.
 - Sociedad Española Zig Zag, S.A., amb domicili 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 paper de tota classe, en particular de papers especials i els seus transformats i manipulats.
 - Miquel y Costas Energia y Medio Ambiente S.A., amb domicili social Tuset nº 8-10, 08006-Barcelona; constitueix el seu objecte social la gestió i supervisió d'instal·lacions industrials, energètiques i mediambientals, així com la construcció, administració, explotació i arrendament de plantes de generació d'energia. Actualment té llogada una planta de cogeneració a MB Papeles Especiales, S.A.
 - 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 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 Chile, SpA, amb domicili social a Santiago de Xile (Xile); el seu objecte social consisteix en el comerç interior i exterior i la intermediació i representació de tots els productes relacionats amb la indústria paperera, de tabac i alimentària.
 - Miquel y Costas Deutschland GmbH, amb domicili social a Colonia, Kaiser-Wilhelm Ring 3-5 (Alemanya), té com objecte social el comerç interior i exterior i la intermediació i representació de tots els productes relacionats amb la indústria paperera, de tabac i alimentària.
 - Miquel y Costas Logística, S.A., amb domicili al carrer Tuset nº 10, 08006-Barcelona; té per objecte social la transformació, acabat, manipulació, tractament, comercialització, exportació i importació de papers de totes classes i de productes vinculats. També comprèn la realització de serveis logístics d'emmagatzematge, transport i distribució de mercaderies, matèries primeres, productes i maquinària així com l'assessorament i assistència tècnica en la prestació d'aquests serveis.
 - Clariana, S.A., amb domicili social a l'Avinguda Alemanya nº 48, 12540 Vila-Real (Castelló), 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, inclús en arrendament, de les finques, edificis, habitatges i locals i immobles, en general, qualsevol que sigui la seva destinació, resultants de l'activitat.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

- Fourtube S.L., empresa associada domiciliada a Sevilla, en la qual el Grup disposa d'una participació accionarial del 40% des de finals del 2011; la seva activitat principal és la fabricació i comercialització de manipulats de paper i cartró.

Totes les societats del Grup han tancat el seu exercici comptable amb data 31 de desembre de 2023.

La Societat dominant exerceix el control sobre les anteriors entitats dependents, a excepció de la companyia associada Fourtube, S.L., sobre la qual exerceix influència significativa, bé de forma directa o indirecta, per aquest motiu està obligada a presentar comptes anuals consolidats, d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF-UE) vigents, i al seu dipòsit en el Registre Mercantil de Barcelona. Els principis aplicats en l'elaboració dels Comptes anuals consolidats del Grup es detallen en la Nota 2.3.

1.2 Variacions en el perímetre de consolidació

No hi ha variacions en el perímetre de consolidació en els exercicis 2022 i 2023.

2 RESUM DE LES PRINCIPALS POLÍTIQUES COMPTABLES

A continuació es descriuen les principals polítiques comptables adoptades en la preparació d'aquests Comptes anuals consolidats. La seva aplicació ha estat consistent amb la d'anys anteriors.

2.1 Bases de presentació

2.1.1 Informació General

Els Comptes anuals consolidats han estat preparats d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (en endavant NIIF) adoptades per a la seva utilització a la Unió Europea i aprovades pels Reglaments de la Comissió Europea i que estan vigents a 31 de desembre de 2022.

Com requereixen les NIIF-UE, els presents Comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 recullen, a efectes comparatius, les xifres corresponents a l'exercici anterior.

Tal com es detalla a continuació, durant l'exercici 2023 han entrat en vigor noves normes comptables (NIC/NIIF) i interpretacions (CINIIF). Tanmateix, a la data de formulació dels presents Comptes anuals consolidats, s'han publicat noves normes comptables (NIC/NIIF) i interpretacions (CINIIF) la data d'entrada en vigor de les quals està prevista pels exercicis comptables iniciats l'1 de gener de 2023 o amb posterioritat a aquesta data.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

Normes, modificacions i interpretacions obligatòries que entren en vigor per als exercicis començats a partir de l'1 de gener de 2023:

- NIC 1 (Modificació) "Desglossament de polítiques comptables"
- NIC 8 (Modificació) "Definició d'estimacions comptables"
- NIC 12 (Modificació) "Impost diferit relacionat amb actius i passius derivats d'una única transacció"
- NIC 12 (Modificació) "Reforma fiscal internacional: normes model del Segon Pilar"

Aquestes normes s'han tingut en compte amb efecte 1 de gener de 2023, reflectint-se el seu impacte en els presents comptes anuals consolidats, el qual no ha estat significatiu.

Normes, modificacions i interpretacions que encara no han entrat en vigor, però que es poden adoptar amb anticipació:

- NIIF 16 (Modificació) "Passiu per arrendament en una venda amb arrendament posterior".
- NIC 1 (Modificació) "Classificació de passius com a corrents o no corrents"
- NIC 1 (Modificació) "Passius no corrents amb condicions ("covenants")"

Aquestes modificacions seran efectives per als exercicis anuals que comencin a partir de l'1 de gener del 2024.

Les modificacions no han estat adoptades anticipadament pel Grup. No es preveu un impacte significatiu en la seva aplicació.

Normes, modificacions i interpretacions a les normes existents que no es poden adoptar anticipadament o que no han estat adoptades per la Unió Europea

A la data de formulació d'aquests Comptes anuals consolidats, l'IASB i el Comitè d'Interpretacions de NIIF havien publicat les normes, modificacions i interpretacions que es detallen a continuació, que estan pendents d'adopció per part de la Unió Europea:

- NIIF 10 (Modificació) i NIC 28 (Modificació) "Venda o aportació d'actius entre un inversor i les associades o negocis conjunts".
- NIC 7 (Modificació) i NIIF 7 (Modificació) "Acords de finançament de proveïdors ("confirming")".
- NIC 21 (Modificació) "Falta d'intercanviabilitat".

El Grup està analitzant l'impacte que aquestes noves normes/modificacions/interpretacions puguin tenir sobre els Comptes anuals consolidats del Grup, en cas de ser adaptats per la Unió Europea.

La preparació dels Comptes anuals consolidats d'acord amb les NIIF exigeix l'ús de certes estimacions comptables crítiques. També exigeix a la Direcció que exerceixi el seu judici en el procés d'aplicar les polítiques comptables del Grup. A la Nota 2.5 es revelen les àrees que impliquen un major grau de judici o complexitat o les àrees on les hipòtesis i estimacions són significatives per als Comptes anuals consolidats.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Els Comptes anuals consolidats, que es componen de balanç consolidat, compte de pèrdues i guanys consolidat, estat d'ingressos i despeses reconegudes consolidat, estat de canvis en el patrimoni net consolidat i estat de fluxos d'efectiu consolidat i memòria consolidada tots ells consolidats, així com l'informe de gestió consolidat, es presenten en milers d'euros (les excepcions s'indicaran adequadament). La moneda funcional i de presentació dels Comptes anuals consolidats del Grup és l'euro. Els Comptes anuals consolidats han estat formulats pel Consell d'Administració de la Societat dominant el 25 de març de 2024, a l'espera que siguin aprovats pels Accionistes, sense que es prevegin modificacions al respecte.

2.1.2 Polítiques comptables

Les polítiques comptables que es descriuen en els paràgrafs següents s'han aplicat uniformement en els exercicis que es presenten en aquests Comptes anuals consolidats.

Els Comptes anuals consolidats s'han preparat, en general, sota l'enfoc de cost històric, excepte pel que es refereix a la revalorització de passius i actius financers derivats a valor raonable, amb canvis en resultats, així com la valoració d'inversions en instruments de patrimoni reconeguts a valor raonable en altre resultat global consolidat (Nota 2.3).

El compte de pèrdues i guanys consolidat està estructurat atenent a la naturalesa dels costos.

Les variacions de les provisions de tràfic (Nota 20), els ingressos per subvencions (Nota 18), els treballs realitzats pel Grup per a l'immobilitzat (Nota 4 i 5) i el traspàs a resultats de l'exercici de subvencions de capital (Nota 25) estan inclosos al compte de pèrdues i guanys consolidat en els apartats "Altres despeses d'explotació", "Altres ingressos d'explotació", "Treballs realitzats per l'empresa per als seus actius" i "Imputació de subvencions" respectivament.

No existeixen activitats discontinuades en les Societats del Grup.

2.1.3. Comparabilitat de la informació.

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

2.2 Criteris de consolidació

Dependents són totes les entitats (incloses les entitats amb comesa especial) sobre les que el Grup té control que generalment ve acompanyat d'una participació superior a la meitat dels drets de vot. A l'hora d'avaluar si el Grup controla una altra entitat es considera que han de reunir les següents condicions:

- (1) Tenir poder sobre la participada,
- (2) Estar exposat, o tenir dret, a obtenir uns rendiments variables per la seva implicació en la participada i,
- (3) Tenir la capacitat d'utilitzar el seu poder sobre la participada per influir en l'import dels seus propis rendiments.

Les dependents es consoliden a partir de la data en la qual es transfereix el control al Grup i s'exclouen de la consolidació en la data en que cessa el mateix.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Associades són totes les entitats sobre les que el Grup exerceix influència significativa però no té control que, generalment ve acompanyat per una participació d'entre un 20% i un 50% dels drets de vot. Les inversions en associades es comptabilitzen pel mètode de participació. Sota el mètode de la participació, la inversió es reconeix inicialment a cost, i l'import en llibres s'incrementa o disminueix per reconèixer la participació de l'inversor en els resultats de la invertida després de la data d'adquisició. La inversió del Grup en associades inclou el fons de comerç identificat en l'adquisició.

Si la participació en la propietat d'una associada es redueix però es manté la influència significativa, únicament la participació proporcional dels imports prèviament reconeguts en l'altre resultat global consolidat es reclassifica a resultats quan és apropiat.

La participació del Grup en les pèrdues o guanys posteriors a l'adquisició de les seves associades es reconeix en el compte de pèrdues i guanys consolidat, i la seva participació en els moviments posteriors a l'adquisició en l'altre resultat global consolidat es reconeix en aquest resultat global consolidat amb el corresponent ajust a l'import en llibres de la inversió. Quan la participació del Grup en les pèrdues d'una associada és igual o superior a la seva participació en la mateixa, inclosa qualsevol altre compte a cobrar a llarg termini no assegurada, el Grup no reconeix pèrdues addicionals, tret que hagués incorregut en obligacions legals o implícites o realitzat pagaments en nom de l'associada.

En cada data de presentació d'informació financera, el Grup determina si existeix alguna evidència objectiva que s'hagi deteriorat el valor de la inversió en l'associada. Si aquest fos el cas, el Grup calcula l'import de la pèrdua per deteriorament del valor com la diferència entre l'import recuperable de l'associada i el seu import en llibres i reconeix l'import adjacent a "participació en el resultat d'associades" en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Les pèrdues i guanys procedents de les transaccions ascendents i descendents entre el Grup i les seves associades es reconeixen en els comptes anuals del Grup només en la mesura que corresponguin a les participacions d'altres inversors en les associades no relacionats amb l'inversor. Les pèrdues no realitzades s'eliminen tret que la transacció proporcioni evidència de pèrdua per deteriorament del valor de l'actiu transferit. Les polítiques comptables de les associades s'han modificat quan ha estat necessari per assegurar la uniformitat amb les polítiques adoptades pel Grup.

Les pèrdues i guanys de dilució sorgides en inversions en associades es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Totes les Societats dependents, en les que Miquel y Costas & Miquel, S.A. posseeix, directa o indirectament, la majoria dels drets de vot i, en conseqüència, ha nomenat la majoria dels membres del Consell d'Administració de les mateixes, han estat consolidades en aquests exercicis pel mètode d'integració global.

A l'Annex I a aquestes Notes es desglossen les dades de totes les Societats dependents i associades incloses en el perímetre de consolidació. Les societats dependents consoliden pel mètode d'integració global i la societat associada Fourtube, S.L. consolida pel mètode de participació.

No hi ha interessos minoritaris, al tenir la Societat dominant el 100% de les participacions consolidades per integració global ja sigui de manera directa o indirecta.

Les Societats del Grup tanquen l'exercici a 31 de desembre, sent els comptes a aquesta data els utilitzats en la consolidació.



MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

Amb objecte de presentar d'una forma homogènia les diferents partides que componen els Comptes anuals consolidats adjunts, s'han aplicat a totes les Societats incloses en el perímetre de consolidació els principis i normes de valoració seguits per la Societat dominant.

Totes les empreses dependents del Grup han adoptat les NIIF-UE als efectes de consolidació en la mateixa data que la Societat dominant.

2.3 Normes comptables aplicades

IMMOBILITZAT MATERIAL

L'immobilitzat material es presenta pel seu valor de cost d'adquisició, actualitzat fins el 1996 d'acord amb el que està permès per la legislació, deduïdes les amortitzacions acumulades corresponents, i les pèrdues per deteriorament acumulades, excepte en el cas dels terrenys, que es presenten nets de les pèrdues per deteriorament.

El cost històric inclou les despeses directament atribuïbles a l'adquisició dels elements.

Com a conseqüència del procés de primera consolidació determinats terrenys que pertanyen a la societat dependent S.A Payá Miralles es presenten valorats a preus de mercat del moment d'adquisició de la corresponent participació en l'esmentada Societat dependent, determinat per expert independent. El valor net dels actius revaloritzats en el procés de consolidació pel motiu anteriorment indicat s'eleva a 848 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 i 2022.

A l'any 2002, en el moment de la compra i presa de control del 50% restant de MB Papeles Especiales, S.A., es van valorar determinats actius (terrenys, edificis i maquinària) a preu de mercat d'aquell moment. El valor net dels actius revaloritzats en el procés de consolidació per aquest motiu s'eleva, a 31 de desembre de 2023 i 2022, a 842 milers d'euros.

Quan l'import en llibres d'un actiu és superior al seu import recuperable estimat, el seu valor es redueix de forma immediata fins el seu import recuperable.

Els terrenys i construccions corresponen principalment als propis per al desenvolupament de l'activitat empresarial.

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

Les pèrdues i guanys per la venda d'immobilitzat material es calculen comparant els ingressos obtinguts amb l'import en llibres i s'inclouen en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

El valor residual i la vida útil dels actius es revisen, i ajusten si és necessari, a la data de cada balanç.

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

	<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 a processos d'informació	4-7

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

ACTIUS INTANGIBLES

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

- Els drets de propietat industrial i de marques adquirides a tercers es reflecteixen pel seu preu d'adquisició. A partir del 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, a excepció de la filial Miquel y Costas Argentina, S.A. en el que les marques adquirides tenen una vida útil definida de 10 anys i ja s'amortitzava en exercicis anteriors. Així mateix, el patent box s'amortitza en el termini de 10 anys.
- Les aplicacions informàtiques figuren comptabilitzades al seu preu d'adquisició o al seu cost de producció. L'amortització es calcula segons el mètode lineal essent la vida útil estimada de tres anys.
- 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 amb contrapartida en l'epígraf de subvencions. Els drets d'emissió no són objecte d'amortització i la subvenció s'imputa a resultats de l'exercici en la mesura que es realitzi la imputació a despesa per les emissions de gasos que estan destinats a cobrir. Aquests drets d'emissió es donen de baixa del balanç consolidat com a contrapartida de la provisió pels costos generats per les emissions realitzades, en el moment de la seva entrega a l'Administració per cancel·lar les obligacions concretes.
- Els costos incorreguts en projectes de desenvolupament (relacionats amb el disseny i prova de productes nous o millorats) es reconeixen com actiu 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 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 que s'espera que generin beneficis, sense superar els tres anys.
- Els costos d'enginyeria vinculats a desenvolupaments tecnològics (sempre que aquest sigui satisfactori) es capitalitzen al cost d'adquisició. Aquests costos s'amortitzen des del moment en què l'actiu està llest per utilitzar-lo i amb la mateixa vida útil que l'actiu principal a què pertanyen.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

PÈRDUES PER DETERIORAMENT DEL VALOR DELS ACTIUS

El Grup avalua, en cada data de tancament de balanç, si existís algun indicatiu de deteriorament del valor d'algun actiu. Si existís aquest indicatiu, el Grup estimaria l'import recuperable de l'actiu.

Els actius subjectes a amortització i els no amortitzables, 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 (en el cas dels actius no amortitzables, es sotmeten a proves de deteriorament de valor anualment). Es reconeix una pèrdua per deteriorament per la part de l'import en llibres de l'actiu que excedeix del seu import recuperable. L'import recuperable és el valor raonable de l'actiu menys els costos per a la venda o el valor d'ús obtingut per un descompte de fluxos futurs de tresoreria, el major dels dos. A efectes d'avaluar les pèrdues per deteriorament de valor, els actius s'agrupen al nivell més baix per al qual hi ha fluxos d'efectiu identificables per separat (unitats generadores d'efectiu).

COSTOS PER INTERESSOS NO CORRENTS

Els costos per interessos incorreguts per al finançament de la construcció de qualsevol actiu qualificat es capitalitzen durant el període de temps que és necessari per completar i preparar l'actiu per a l'ús que es pretén. Altres costos per interessos es porten a despeses.

ACTIUS FINANCERS CORRENTS I NO CORRENTS

A efectes de la preparació dels Comptes anuals consolidats, les inversions en Societats del Grup i associades es consoliden d'acord amb els mètodes descrits a la Nota 2.2.

El Grup té establerts processos de control adequats per identificar indicis de possibles pèrdues per deteriorament.

El Grup classifica els seus actius financers en les següents categories de valoració:

- Aquells que es valoren amb posterioritat a valor raonable (ja sigui amb canvis en resultats o en un altre resultat global consolidat), i
- Aquells que es valoren a cost amortitzat.

La classificació depèn del model de negoci de l'entitat per a gestionar els actius financers i dels termes contractuals dels fluxos d'efectiu.

Pels actius valorats a valor raonable, els guanys i pèrdues es registraran en resultats o en un altre resultat o en un altre resultat global consolidat. Per les inversions en instruments de patrimoni que no es mantenen per a negociació, això dependrà de si el grup va realitzar una elecció irrevocable en el moment del reconeixement inicial per comptabilitzar la inversió en patrimoni a valor raonable amb canvis en altre resultat global consolidat.

El Grup reclassifica les inversions en deute quan i tan sols quan canvia el seu model de negoci per gestionar aquests actius.

Actius financers a cost amortitzat:

El Grup classifica els seus actius financers a cost amortitzat tan sols si es compleixen els dos criteris següents:

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

- L'actiu es manté dins d'un model de negoci l'objectiu del qual es cobrar els fluxos d'efectiu contractuals, i
- Els termes contractuals donen lloc a fluxos d'efectiu que són únicament pagaments de principal i interessos.

- Inversions en instruments de deute:

Les inversions en instruments de deute que es mantenen per al cobrament de fluxos d'efectiu contractuals quan aquests fluxos d'efectiu representen només pagaments de principal i interessos es valoren a cost amortitzat. Els ingressos per interessos d'aquests actius financers s'inclouen en ingressos financers d'acord amb el mètode del tipus d'interès efectiu. Qualsevol guany o pèrdua que sorgeixi quan es donin de baixa es reconeix directament en el resultat de l'exercici i es presenta en altres guanys/pèrdues. Les pèrdues per deteriorament del valor es presenten com una partida separada en l'estat de resultats.

Aquests actius financers s'inclouen en actius no corrents, excepte aquells el venciment dels quals és inferior a 12 mesos a partir de la data del balanç que es classifiquen com actius corrents.

En aplicació de la NIIF 9, en relació a l'estimació d'un possible deteriorament dels actius financers, valorats al seu cost amortitzat, el Grup ha aplicat el model de "pèrdua esperada". L'aplicació d'aquest model ha resultat en una pèrdua esperada futura dels actius financers no significativa (c. 0,08% del total dels actius financers) per la qual cosa no s'ha registrat cap impacte en els Comptes anuals consolidats.

El període màxim considerat per mesurar les pèrdues creditícies esperades és el període contractual màxim (incloent opcions d'ampliació) al llarg del qual està exposada l'entitat de risc creditici.

- Préstecs i deutes comercials

Els préstecs i deutes comercials són actius financers no derivats amb pagaments fixes o determinables que no cotitzen en un mercat actiu. Sorgeixen quan el Grup subministra diner, béns o serveis directament a un deutor sense intenció de negociar amb el compte a cobrar. S'inclouen en actius corrents, excepte per venciments superiors a dotze mesos des de la data del balanç, que es classifiquen com actius no corrents. Els préstecs i deutes comercials s'inclouen dins de l'epígraf de deutors comercials en l'actiu del balanç consolidat. Es valoren a cost amortitzat.

En aplicació de la NIIF 9, el Grup ha utilitzat el mètode simplificat per avaluar les pèrdues creditícies esperades durant tota la vida del contracte. El càlcul d'aquesta pèrdua esperada futura ha resultat no significatiu (c. 0,02% dels saldos deutors comercials) motiu pel qual no s'ha registrat cap impacte en els Comptes anuals consolidats.

- Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global consolidat:

Els actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global consolidat, són inversions en les que el Grup no té influència significativa o control, sent valorats al seu valor raonable, registrant-se la pèrdua o el guany en ingressos i despeses reconeguts en l'estat consolidat del resultat global.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Les pèrdues per deteriorament de valor (i reversió) sobre inversions en patrimoni net valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global no es presenten separatament d'altres canvis en el valor raonable. Els dividends de totes les inversions es segueixen reconeixent en el resultat de l'exercici com ingressos financers quan s'estableix el dret de la Societat a rebre els pagaments.

Les adquisicions i alienacions habituals d'inversions es reconeixen en la data de la negociació, és a dir, la data en la que el Grup es compromet a comprar o vendre l'actiu. Les inversions es reconeixen inicialment pel valor raonable més els costos de la transacció per a tots els actius financers que no es valoren a valor raonable amb canvis en resultats. Els actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats es reconeixen inicialment pel seu valor raonable, i els costos de la transacció es carreguen al compte de pèrdues i guanys consolidat. Els actius financers es donen de baixa en el balanç consolidat quan els drets a rebre fluxos d'efectiu de les inversions han vençut o s'han transferit i el Grup ha traspassat substancialment tots els riscos i avantatges derivats de la seva titularitat. En el cas d'alinejar algun d'aquests actius els resultats per venda, tal i com estableix la normativa es reconeixerien també en "Altres Resultats Global Consolidats".

INSTRUMENTS FINANCERS DERIVATS

Els derivats es reconeixen inicialment al valor raonable en la data en la qual s'ha efectuat el contracte de derivats i posteriorment es tornen a valorar al seu valor raonable. El mètode per a reconèixer les pèrdues o guanys resultants depèn de si el derivat es designa com instrument de cobertura i, si és així, de la naturalesa de la partida que està cobrint.

El Grup utilitza instruments financers per 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 funcional del Grup. Aquests derivats no qualifiquen per comptabilitat de cobertura. Els canvis en el valor raonable de qualsevol d'aquests instruments derivats es reconeixen immediatament al compte de pèrdues i guanys consolidat.

EXISTÈNCIES

Les existències es mostren valorades a preu d'adquisició o cost de producció, determinats com segueix:

- 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 mitjà.

El Grup deprecia el valor de les existències quan el cost d'aquestes excedeix al seu valor net de realització. El valor net de realització és el preu de venda estimat en el curs normal del negoci, menys els costos variables de venda aplicables.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

EFFECTIU I EQUIVALENTS A L'EFFECTIU

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

CAPITAL

Les accions ordinàries es classifiquen com a patrimoni net. Els costos incrementals directament atribuïbles a l'emissió de noves accions es presenten en el patrimoni net com una deducció, neta de qualsevol efecte fiscal, si n'hi hagués.

ACCIONS PRÒPIES

La valoració de les accions pròpies adquirides per la Societat dominant es compon de la contraprestació pagada, inclosos els costos incrementals directament atribuïbles, i es presenta deduint-la del patrimoni atribuïble als accionistes de la Societat dominant fins la seva cancel·lació, emissió de nou o venda. 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. Qualsevol import rebut, en el cas que les accions es venguessin, net de qualsevol cost incremental directament atribuïble i els corresponents efectes de l'impost sobre els guanys, s'inclou en el patrimoni net atribuïble als accionistes de la Societat dominant.

DISTRIBUCIÓ DE DIVIDENDS

La distribució de dividends als accionistes de la Societat dominant es reconeix com un passiu en els Comptes anuals consolidats del Grup en l'exercici en el qual els dividends són aprovats pels accionistes de la Societat dominant.

SUBVENCIONS OFICIALS

Les subvencions en capital no reintegrables, quan hi ha una seguretat raonable que la subvenció es cobrarà i el Grup complirà amb totes les condicions establertes, figuren en el passiu el balanç consolidat per l'import original concedit (valor raonable), i s'imputen a resultats seguint el mètode lineal durant un període de temps equivalent a la vida útil dels elements de l'immobilitzat finançats per aquestes subvencions.

Les subvencions d'explotació estan relacionades amb despeses específiques es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys en el mateix exercici en que es meriten les corresponents despeses. Les subvencions concedides per a compensar el dèficit d'explotació es reconeixen en l'any en el qual es concedeixen, llevat de quan es destinen a compensar el dèficit d'explotació d'exercicis futurs, en aquest cas, s'imputen en aquests exercicis.

DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT I ALTRES RECURSOS ALIENS

Els deutes amb entitats de crèdit i altres recursos aliens es reconeixen inicialment pel seu valor raonable, que equivaldrà al valor raonable de la contraprestació rebuda ajustat pels costos de transacció que els hi siguin directament atribuïbles. Posteriorment pel seu cost amortitzat, els interessos meritats es comptabilitzaran en el compte de pèrdues i guanys consolidat, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els préstecs amb tipus d'interès subvencionat o nul es registren inicialment pel seu valor raonable, calculat aquest com el seu valor actualitzat al tipus d'interès de mercat. La diferència entre el nominal del préstec i el seu valor actualitzat es considera com una subvenció oficial.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

El Grup elimina del seu balanç consolidat un passiu financer (o una part d'aquest) quan, i únicament quan, s'hagi extingit, és a dir, quan l'obligació especificada en el corresponent contracte hagi estat satisfeta o cancel·lada, o bé hagi expirat.

Un intercanvi d'instruments de deute entre una prestamista i un prestatari, sempre que els instruments tinguin condicions substancialment diferents, es comptabilitzarà com una cancel·lació del passiu financer original i consegüent reconeixement d'un nou passiu financer. De manera similar, una modificació substancial de les condicions d'un passiu financer existent o d'una part del mateix (independentment que sigui atribuïble o no a les dificultats financeres del deutor) es comptabilitzarà com una cancel·lació del passiu financer original i consegüent reconeixement d'un nou passiu financer.

La diferència entre l'import en llibres d'un passiu financer (o d'una part del mateix) que s'hagi cancel·lat o transferit a un tercer i la contraprestació pagada, en la qual s'inclourà qualsevol actiu transferit diferent d'efectiu o qualsevol passiu assumit, es reconeixerà en el resultat de l'exercici.

Els recursos aliens es classifiquen com a passius no corrents sempre que el Grup tingui el dret incondicional a diferir la seva liquidació durant al menys dotze mesos a partir de la data del balanç. En cas contrari es classifiquen com a passius corrents.

Les comissions abonades per a l'obtenció de préstecs es reconeixen com a costos de la transacció del préstec en la mesura en què sigui probable que es vagi a disposar d'una part o de la totalitat de la línia. En aquest cas, les comissions es difereixen fins que es produeix la disposició. En la mesura en què no existeixi evidència que sigui probable que es vagi a disposar de la totalitat o part de la línia de crèdit, la comissió es capitalitza com un pagament anticipat per serveis de liquiditat i s'amortitza en el període al que es refereix la disponibilitat del crèdit.

PROVEÏDORS

Els proveïdors es reconeixen inicialment al seu valor raonable i posteriorment es valoren pel seu cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

IMPOST SOBRE SOCIETATS I IMPOSTOS DIFERITS

El terme Impost sobre Societats consolidat inclou tots els impostos, ja siguin nacionals o estrangers, que es relacionen amb els guanys subjectes a imposició. L'Impost sobre Societats inclou també altres tributs, com els impostos que graven la repatriació de resultats, així com qualsevol altre imposició que prengui com a base de càlcul el resultat comptable.

La despesa meritada per l'Impost sobre Societats reflectida en els Comptes anuals consolidats es calcula mitjançant l'agregació de la despesa registrada per cadascuna de les societats que formen el perímetre de consolidació, augmentat o disminuït, segons correspongui, per l'impacte fiscal dels ajustos de consolidació comptable i per les diferències temporàries que sorgeixen entre les bases fiscals dels actius i passius i els seus imports en llibres en els Comptes anuals consolidats.

La despesa per l'Impost sobre Societats de l'exercici comprèn l'impost corrent i el diferit. L'impost es reconeix en el compte de pèrdues i guanys consolidat, excepte en aquells casos en els quals es relaciona amb partides que es registren directament a patrimoni net consolidat, en aquest cas l'efecte impositiu es registra així mateix en patrimoni net consolidat.

La diferència entre la despesa per l'Impost sobre Societats comptabilitzat al tancament de l'exercici anterior i la despesa per l'Impost sobre Societats que resulta de les declaracions fiscals finalment

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

presentades constitueix un canvi en les estimacions comptables i es registra com a despesa / ingrés de l'exercici corrent.

En reunir els requisits establerts en el Règim de Grups de Societats previst en el Capítol VI del títol VII de la Llei de 27/2014 de 27 de novembre, de l'Impost de Societats, Miquel y Costas & Miquel S.A., com a Societat dominant, està acollida al Règim de Declaració Fiscal Consolidat, amb número d'identificació fiscal 0017/80, 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., Terranova Papers, S.A., Miquel y Costas Logística, S.A. i Clariana, S.A.

Quan es produeix un canvi en els tipus impositius, es procedeix a reestimar 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.

Els impostos diferits es determinen segons el mètode del passiu. Segons aquest mètode, els impostos diferits d'actiu i diferits de passiu es comptabilitzen basant-se en les diferències temporàries entre els valors comptables i fiscals dels actius i passius, aplicant els tipus impositius estimats per al moment en què es realitzin els actius i passius, segons els tipus i les lleis aprovades o en tràmit d'aprovació a la data del balanç. Els impostos diferits d'actiu i diferits de passius que sorgeixen de moviments en patrimoni net consolidat, es carreguen o abonen directament contra patrimoni net consolidat. Els impostos diferits d'actiu i els crèdits fiscals es reconeixen quan sigui probable la disponibilitat de guanys fiscals futurs contra els quals carregar aquestes pèrdues o crèdits fiscals no utilitzats.

Els actius i passius per impostos diferits no es descompten, i es classifiquen com actiu (passiu) no corrent en el balanç consolidat. Amb ocasió de cada tancament comptable, es revisen els impostos diferits registrats.

PRESTACIONS ALS EMPLEATS

a) Obligacions per pensions

El Grup manté diferents compromisos per pensions en funció dels centres de treball i les empreses:

- Compromisos d'aportació definida:

El Grup 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 pel Grup.

Existeixen a més assegurances constituïdes per aportacions definides a favor de Consellers executius subjectes al compliment de determinades condicions i de personal d'Alta Direcció del Grup.

- Compromisos de prestació definida:

Els restants compromisos que manté el Grup són de prestació definida i estan assegurats a través de contractes d'assegurança col·lectiva.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Tan sols existeixen compromisos amb el personal actiu (treballadors) i corresponen a capitals a la jubilació als 63 anys d'acord amb el conveni estatal del sector del paper, pasta i cartró.

El passiu reconegut en el balanç consolidat és el net entre l'obligació meritada per serveis passats menys el valor de la pòlissa d'assegurança concertada, determinat pel valor de les obligacions assegurades.

L'obligació meritada es calcula anualment per un actuari independent d'acord amb el mètode actuarial anomenat "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 reconegudes en l'exercici en el qual aquestes sorgeixen.

Els costos per serveis passats es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys consolidat, excepte quan es tracti de drets revocables, en aquest cas, s'imputen al compte de pèrdues i guanys consolidat de forma lineal en el període que resta fins que els drets per serveis passats són irrevocables. Malgrat això, si sorgeix un actiu, els drets revocables s'imputen al compte de pèrdues i guanys consolidat de forma immediata, tret que sorgeixi una reducció en el valor actual de les prestacions que poden retornar al Grup en forma de reemborsaments directes o de menors contribucions futures, en aquest cas, el que s'imputa de forma immediata en el compte de pèrdues i guanys consolidat és l'excés sobre aquesta reducció.

b) Indemnitzacions per acomiadament

Excepte en el cas de causa justificada, les societats del Grup estan obligades a indemnitzar als seus treballadors quan aquests cessen en els seus serveis. Davant l'absència de qualsevol necessitat previsible de terminació anormal del treball i donat que no reben indemnitzacions aquells treballadors que es jubilen o cessen voluntàriament en els 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.

COMPENSACIONS BASEADES EN ACCIONS

El Grup manté 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 consolidat, 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 consolidat. A data de tancament, el Grup revisa les seves estimacions originals sobre el nombre d'opcions que s'espera que arribin a ser consolidades i reconeix, si fos el cas, l'impacte d'aquesta revisió en el compte de pèrdues i guanys consolidat amb el corresponent ajust al patrimoni net consolidat.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

PROVISIONS DRETS D'EMISSION

Des de l'any 2005 les societats espanyoles del Grup que estan incloses en el comerç de drets que realitzen emissions de CO₂ en la seva activitat productiva han d'entregar en els primers mesos de l'exercici següent drets d'emissió equivalents a les emissions realitzades en l'exercici. El període vigent actual és del 2021-2030.

Les instal·lacions de les societats MB Papeles Especiales, S.A.; Terranova Papers S.A.; Clariana S.A. i S.A. Payá Miralles considerades de baixes emissions motiu pel qual estan excloses del règim de comerç de drets d'emissió pel període 2021-2025. Per tant, l'assignació no s'ha fet efectiva perquè es mantenen excloses.

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 "Provisions a curt termini" del balanç consolidat, havent-se registrat el cost corresponent a l'epígraf "Altres despeses d'explotació" del compte de pèrdues i guanys consolidat (Nota 20).

ALTRES PROVISIONS

Les provisions per restauració mediambiental, costos de reestructuració i litigis es reconeixen quan el Grup té una obligació present, ja sigui legal o implícita, com a resultat de successos passats, és probable que hagi de ser necessària una sortida de recursos per liquidar l'obligació, i l'import s'hagi estimat de manera fiable. No es reconeixen provisions per a pèrdues d'explotació futures.

Quan existeixi un nombre d'obligacions similars, la probabilitat que sigui necessari un flux de sortida per liquidar l'obligació es determina considerant la classe d'obligacions en el seu conjunt. Es reconeix una provisió inclús quan la probabilitat d'un flux de sortida amb respecte a qualsevol partida inclosa en la mateixa classe d'obligacions pugui ser petita.

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 la valoració en el mercat actual del valor temporal del diner i els riscos específics de l'obligació. L'increment en la provisió amb motiu del pas del temps es reconeix com una despesa per interessos.

RECONeixEMENT D'INGRESSOS

Els ingressos ordinaris inclouen el valor de la venda de béns i serveis, net de l'impost sobre el valor afegit, devolucions i descomptes i després d'eliminades les vendes dins del Grup i es reconeixen quan el control de un bé o servei es traspassi al client (així el concepte de control substitueix a l'anterior concepte de riscos i beneficis).

El Grup reconeix els seus ingressos ordinaris quan satisfà una obligació d'execució mitjançant la transferència de béns o serveis compromesos amb els seus clients i es registra per un import que reflecteix la contraprestació que el Grup espera que li correspongui.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

En aquest sentit, el Grup reconeix els ingressos ordinaris procedents de contractes amb clients en base al model a cinc passos establert en la NIIF 15 (Identificació de contractes amb clients, Identificació de les obligacions de rendiment per separat, determinació del preu de la transacció del contracte, assignació del preu de la transacció a les obligacions d'execució separades del contracte, reconeixement d'ingressos ordinaris quan (o a mesura que) el Grup compleix una obligació d'execució).

Els ingressos per interessos es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.
Els ingressos per dividends es reconeixen quan s'estableix el dret a rebre el cobrament.

ARRENDAMENTS

En aplicació de la NIIF 16, a partir de l'1 de gener de 2019, els arrendaments es reconeixen com un actiu per dret d'ús i el corresponent passiu en la data en la que l'actiu arrendat està disponible per al seu ús pel Grup.

Els actius i passius que sorgeixen d'un arrendament es valoren inicialment sobre una base de valor actual. Els passius per arrendament inclouen el valor actual net dels següents pagaments per arrendament:

- pagaments fixes (inclosos els pagaments fixos en essència), menys qualsevol incentiu d'arrendament a cobrar
- pagaments variables per arrendament que depenguin d'un índex o un tipus, inicialment valorats d'acord a l'índex o tipus a la data de començament
- imports que s'espera que aboni el Grup en concepte de garantia del valor residual
- el preu d'exercici d'una opció de compra si el Grup té la certesa raonable que exercirà aquesta opció, i
- pagaments de penalitzacions per rescissió de l'arrendament, si el termini de l'arrendament reflecteix l'exercici pel Grup d'aquesta opció.

Els pagaments per arrendament a realitzar sota opcions de pròrroga raonable certes també s'inclouen en la valoració del passiu.

Els pagaments per arrendament es descompten utilitzant el tipus d'interès implícit en l'arrendament si aquest tipus es pot determinar fàcilment. Si no es pot determinar fàcilment, l'arrendatari utilitzarà el tipus d'interès incremental de l'endeutament de l'arrendatari. Donada la dificultat per determinar-ho el Grup, utilitza el tipus incremental que hauria de pagar per demanar prestats els fons necessaris per obtenir un actiu de valor similar a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic similar amb termes, garanties i condicions similars. El Grup està exposat a potencials increments futurs en els pagaments variables per arrendament basats en un índex o tipus, que no estan inclosos en el passiu per arrendament fins que tenen efecte. Quan els ajustos als pagaments per arrendament basats en un índex o un tipus tinguin efecte, el passiu per arrendament s'avaluarà de nou i s'ajustarà contra l'actiu per dret d'ús.

Els pagaments per arrendament s'assignen entre principal i cost financer. El cost financer es carrega a resultats durant el període d'arrendament de forma que produeixin un tipus d'interès periòdic constant sobre el saldo restant del passiu per a cada període.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

Els actius per dret d'ús es valoren a cost que comprèn el següent:

- l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament
- qualsevol pagament per arrendament fet en o abans de la data de començament, menys qualsevol incentiu per arrendament rebut
- qualsevol cost directe inicial, i
- costos de restauració

Els actius per dret d'ús s'amortitzen de forma lineal durant la vida útil de l'actiu o el termini d'arrendament, el menor dels dos. El termini d'amortització dels actius actuals oscil·la entre 2 i 5 anys.

Els pagaments associats amb arrendaments a curt termini i tots els arrendaments d'actius de poc valor es reconeixen sobre una base lineal com una despesa en resultats. Els arrendaments a curt termini són arrendaments amb un termini d'arrendament de 12 mesos o menys.

A les Notes 14 i 16 es pot observar més detall de saldos amb proveïdors a llarg i curt termini vinculats als drets d'ús anteriors. A la Nota 17.3, es detallen els actius i passius per impost diferit derivats de la modificació de la NIC 12 relacionada amb l'impost diferit relacionat amb actius i passius derivats d'una única transacció.

El detall d'aquests saldos al tancament dels exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	31-12-2023	31-12-2022
Elements informàtics	-	-
Oficines	75	97
Elements de transport	234	195
Altres elements operatius	1.339	1.488
Total drets d'ús	1.648	1.780

Addicionalment el moviment d'aquests actius durant 2023 i 2022 està detallat a la Nota 4.

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 material o intangible s'apliquen els mateixos criteris que per a la resta dels immobilitzats.

HIPERINFLACIO A L'ARGENTINA

L'economia argentina es considera hiperinflacionària des de l'exercici 2018 i el Grup ha aplicat els ajustos per inflació a la societat que té com a moneda funcional el pes argentí per a la informació financera dels períodes acabats des del 1 de juliol de 2018 aplicant-se la NIC 29 "informació financera en economies hiperinflacionàries".

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

Els principals impactes de l'aplicació dels ajustos per hiperinflació a l'Argentina en els Comptes anuals consolidats del Grup corresponents als exercicis 2023 i 2022 es resumeixen a continuació:

Impacte de l'aplicació dels ajustos per hiperinflació		
	Milers d'Euros 2023	Milers d'Euros 2022
Vendes i prestació de serveis	2.246	2.394
Benefici abans d'impostos	(842)	(1.702)
Benefici després d'impostos	(1.599)	(2.231)
Patrimoni net	2.008	2.210

TRANSACCIONS EN MONEDA DIFERENT A L'EURO

a) Moneda funcional i de presentació:

Les partides incloses en els Comptes anuals de cadascuna de les entitats del Grup es valoren utilitzant les monedes de l'entorn econòmic principal en el qual l'entitat opera (moneda funcional). Els Comptes anuals consolidats s'estableixen en euros, que és la moneda de presentació del Grup, si bé a efectes de presentació es mostren en milers d'euros (llevat que s'indiqui el contrari).

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 provinents de transaccions en moneda estrangera, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat en el moment en què es produeixen.

Els saldos en moneda diferent a l'euro corresponents als comptes de tresoreria, saldos a cobrar i a pagar, 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 o guanys consolidat.

c) Entitats del Grup:

Les societats del grup que tenen una moneda funcional diferent a la de presentació són:

- Miquel y Costas Chile, SpA. La Societat converteix a la moneda de presentació com segueix:
 - Els actius i passius del balanç consolidat presentat es converteixen al tipus de canvi de tancament en la data de balanç.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

- Els ingressos i despeses de cada compte de pèrdues i guanys consolidat i de l'estat del resultat global es converteixen als tipus de canvi mig de l'exercici.
- El patrimoni net (sense el resultat) a tipus de canvi històric.

Les diferències de canvi resultants es reconeixen com un component separat del patrimoni net dins de l'epígraf "Diferències acumulades de conversió".

- Miquel y Costas Argentina, S.A: Com a conseqüència de la consideració d'Argentina com a país hiperinflacionari des de juliol de 2018 amb efecte retroactiu a l'1 de gener de l'esmentat any, es converteix la moneda de presentació de tots els estats financers al tipus de canvi al tancament de l'exercici.

DISTRIBUCIÓ DE RESULTAT

El resultat de l'exercici 2023 de Miquel y Costas & Miquel, S.A. serà aplicat en la forma en la que ho acordi la respectiva Junta General d'Accionistes.

La Societat dominant té previst sotmetre a l'aprovació de la Junta d'Accionistes la proposta de distribució del seu resultat individual en base al Pla General Comptable vigent a Espanya de la següent manera:

Milers d'euros	2023
Base de repartiment:	
Pèrdues i Guanys (Benefici)	34.067
Total	34.067
Aplicació:	
Dividends	17.400
Reserva legal	16.020
Reserves voluntàries	647
Total	34.067

La distribució de dividends als Accionistes de la Societat dominant es reconeix com un passiu en els Comptes anuals consolidats del Grup en l'exercici en què els dividends són aprovats pels accionistes de la Societat dominant.

2.4 Informació financera per segments

Un segment operatiu és un component del Grup:

- a) que desenvolupa activitats empresarials que puguin reportar-li ingressos i ocasionar-li despeses.
- b) els resultats d'explotació del qual són examinats a intervals regulars per la màxima instància de presa de decisions operatives del Grup (Consell d'Administració) amb objecte de decidir sobre els recursos que han d'assignar-se al segment i avaluar el seu rendiment i,
- c) en relació amb el qual es disposa d'informació financera diferenciada.

Bases i metodologia de la informació:

La segmentació principal del Grup ve determinada per les diferents línies de negoci que agrupen actius i operacions diferenciades.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

D'aquesta forma, el segment denominat "Indústria del tabac" obté els seus ingressos de la venda de pastes i papers relacionats amb la indústria tabaquera, mentre que el segment "Productes industrials" obté els seus ingressos dels que tenen la seva aplicació en productes industrials.

Dins de l'apartat "Altres" s'inclou la informació relativa a altres activitats empresarials i als segments sobre els que pel seus volums no precisen ser informats per separat. Aquest segment obté els seus ingressos de la comercialització de serveis i altres.

- Els ingressos per segments i les vendes a clients externs de cada segment realitzades durant l'exercici 2023 són:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Grup Consolidat
Xifra de negocis del segment	241.432	100.391	33.300	375.124
Vendes entre segments	(45.809)	(10.982)	(9.014)	(65.805)
Vendes consolidades (Xifra de negocis)	195.624	89.409	24.286	309.319

Les vendes entre segments corresponen majoritàriament a compravenda de producte integrades dins de la cadena de valor del Grup i són realitzades a preus de mercat.

- Els resultats per segments per a l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2023 són:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Ajustos Consolidat	Grup Consolidat
Resultat d'explotació per segment	45.324	8.679	831	86	54.920
Resultats financers nets i participació en el resultat de les associades (no repartibles)					1.633
Resultat abans d'impostos					56.553
Impost sobre els guanys					(13.839)
Resultat de l'exercici					42.714

El resultat del segment ve determinat per la diferència entre els ingressos ordinaris i les despeses de fabricació i explotació, incloent la despesa per amortització. No inclou els ingressos i despeses financeres.

- Actius per segments a 31 de desembre de 2023:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Ajustos Consolidat	Grup Consolidat
Actius repartibles	202.994	124.362	24.354	(3.062)	348.648
Actius no repartibles					116.054
Total actiu					464.702
Inversions*	7.126	10.027	1.217	-	18.370

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

* Inversions: Addicions d'immobilitzat material i intangible (sense considerar els drets d'emissió de CO2) en l'exercici.

Els actius no repartibles corresponen principalment a actius financers no corrents, altres actius corrents, altres actius financers corrents i saldos amb l'administració pública.

Passius per segments a 31 de desembre de 2023:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Ajustos Consolidat	Grup Consolidat
Passius exigibles repartibles	29.245	13.974	4.126	(19.987)	27.358
Passius exigibles no repartibles					82.563
Patrimoni net					354.781
Total passiu i patrimoni net					464.702

Els passius exigibles no repartibles corresponen principalment a préstecs corrents i no corrents i provisions principalment amb l'administració pública.

- Amortitzacions i deprecacions de l'immobilitzat material i intangible per segments, per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2023:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Ajustos Consolidat	Grup Consolidat
Amortització	8.944	9.621	1.158	262	19.985

- Informació sobre àrees geogràfiques per a l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2023:

	Xifra de negocis Externa
Mercat interior	38.125
Altres països	271.194
TOTAL	309.319
	Total actius
Espanya	457.346
Altres països	7.356
TOTAL	464.702

Els actius localitzats en altres països corresponen essencialment a les societats dependents Miquel y Costas Argentina, S.A., Miquel y Costas Chile, SpA i Miquel y Costas Deutschland, GmbH.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

- Informació sobre els principals clients per a l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2023:

El percentatge sobre la xifra de negocis consolidada dels principals clients ha estat:

Client	Percentatge	Ingressos ordinaris	Segment
1	12,53%	38.750	Indústria del tabac

Les vendes per països en els exercicis 2023 i 2022 han estat les següents:

PAIS	31/12/2023		31/12/2022	
	Import> 2% INXF	%	INXF	%
Suïssa	40.388	13,06%	37.770	11,20%
Espanya	38.125	12,33%	38.784	11,50%
USA	21.039	6,80%	23.542	6,98%
Itàlia	14.602	4,72%	18.221	5,40%
Polònia	13.499	4,36%	18.140	5,38%
Turquia	12.722	4,11%	14.588	4,33%
Alemanya	11.997	3,88%	15.917	4,72%
Japó	10.909	3,53%	16.816	4,99%
Països Baixos	8.718	2,82%	4.371	1,30%
França	8.287	2,68%	5.593	1,66%
Xina	7.748	2,50%	13.222	3,92%
Grècia	6.840	2,21%	7.665	2,27%
Índia	6.621	2,14%	5.439	1,61%
Argentina	6.441	2,08%	8.091	2,40%
Resta d'UE	29.422	9,51%	29.739	8,82%
Resta de Sud-est asiàtic	17.256	5,58%	16.907	5,01%
Resta de Centre i Sud-Amèrica	16.654	5,38%	14.271	4,23%
Resta d'Àfrica	16.139	5,22%	13.932	4,13%
Other	13.446	4,35%	25.704	7,62%
Total	309.319	100,00%	337.177	100,00%

- Els ingressos per segments i les vendes a clients externs de cada segment realitzades durant l'exercici 2022 són:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Grup Consolidat
Xifra de negocis del segment	240.835	128.796	37.764	407.395
Vendes entre segments	(46.743)	(13.816)	(9.659)	(70.218)
Vendes consolidades (Xifra de negocis)	194.092	114.980	28.105	337.177

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

- Els resultats per segments per a l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2022 són:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Ajustos Consolidat	Grup Consolidat
Resultat d'explotació per segment	39.940	2.206	(129)	16	42.033
Resultats financers nets i participació en el resultat de les associades (no repartibles)					(975)
Resultat abans d'impostos					41.058
Impost sobre els guanys					(9.424)
Resultat de l'exercici					31.634

El resultat del segment ve determinat per la diferència entre els ingressos ordinaris i les despeses de fabricació i explotació, incloent la despesa per amortització. No inclou els ingressos i despeses financeres.

- Actius per segments a 31 de desembre de 2022:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Ajustos Consolidat	Grup Consolidat
Actius repartibles	211.344	131.656	23.989	(287)	366.702
Actius no repartibles					84.106
Total actiu					450.808
Inversions*	8.670	23.704	1.644	-	34.018

* Inversions: Addicions d'immobilitzat material i intangible (sense considerar els drets d'emissió de CO2) en l'exercici.

Els actius no repartibles corresponen principalment a actius financers no corrents, altres actius corrents, altres actius financers corrents i saldos amb l'administració pública.

- Passius per segments a 31 de desembre de 2022:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Ajustos Consolidat	Grup Consolidat
Passius exigibles repartibles	34.272	18.641	5.789	(21.676)	37.026
Passius exigibles no repartibles					83.491
Patrimoni net					330.291
Total passiu i patrimoni net					450.808

Els passius exigibles no repartibles corresponen principalment a préstecs corrents i no corrents i provisions principalment amb l'administració pública.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

- Amortitzacions i deprecacions de l'immobilitzat material i intangible per segments, per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2022:

	Indústria del tabac	Productes industrials	Altres	Ajustos Consolidat	Grup Consolidat
Amortització	9.191	7.758	1.372	317	18.638

- Informació sobre àrees geogràfiques per a l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2022:

	Xifra de negocis Externa
Mercat interior	38.784
Altres països	298.393
TOTAL	337.177
	Total actius
Espanya	440.015
Altres països	10.793
TOTAL	450.808

Els actius localitzats en altres països corresponen essencialment a les societats dependents Miquel y Costas Argentina, S.A., Miquel y Costas Chile, SpA i Miquel y Costas Deutschland, GmbH.

- Informació sobre els principals clients per a l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2022:

El percentatge sobre la xifra de negocis consolidada dels principals clients ha estat:

Client	Percentatge	Ingressos ordinaris	Segment
1	11,96%	40.326	Indústria del tabac

2.5 Estimacions i judicis comptables

En la preparació dels Comptes anuals consolidats s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors de les Societats del Grup per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en elles.

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 consideren raonables.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

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 classificació, valoració i deteriorament de les inversions financeres.
- 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 que han estat avaluats per experts independents.
- La valoració de la necessitat de correcció per deteriorament dels saldos a cobrar i existències.

2.6 Unitats generadores d'efectiu

Es considera que les "unitats generadores d'efectiu" (UGE) identificades compleixen els requisits de rendibilitat necessaris per determinar que no han sofert deteriorament, no sent, per tant, necessari procedir a registrar una pèrdua per tal deteriorament. De forma similar, tampoc s'han identificat actius individuals que hagin sofert deteriorament.

El Grup ha identificat com a unitats generadores d'efectiu als diferents centres productius que a continuació es relacionen:

UGE	Activitat
Centre de producció a la província de Barcelona	Fabricació de papers per a la indústria del tabac
Centre de producció a la província de Barcelona	Transformació de papers per a la indústria del tabac
Planta industrial a la província de Tarragona	Fabricació de pastes especials
Planta industrial a la província de València	Fabricació de paper per a la indústria del tabac i gràfica
Planta industrial a la província de Barcelona	Manipulat de paper
Planta industrial a la província de Barcelona	Fabricació de papers especials
Planta industrial a la província de Barcelona	Fabricació de papers especials d'alta tecnologia
Planta industrial a Argentina	Transformació de papers per a la indústria del tabac
Planta Industrial a Villareal	Fabricació de paper per als sectors d'embalatge i impressió i escriptura

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

3. GESTIÓ DELS RISCOS FINANCERS

Les activitats del Grup 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 el Grup tracta de minimitzar els efectes potencials adversos sobre la rendibilitat financera del Grup.

La Gestió del risc financer en el Grup Miquel y Costas està controlada 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 a 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.

3.1 Risc de tipus de canvi

El Grup opera en l'àmbit internacional, per la qual cosa, està exposat a risc de tipus de canvi per operacions en divises, especialment el dòlar americà que representa aproximament el 91% de les transaccions en moneda estrangera. El risc de tipus de canvi sorgeix de transaccions comercials futures, actius i passius reconeguts denominats en una moneda funcional que no és la del Grup.

Els efectes de les fluctuacions de les divises es veuen compensats en part per fluxos monetaris de signe contrari generats per les importacions i les exportacions. Les posicions netes resultants són generalment assegurades mitjançant instruments de cobertura. En el supòsit d'una posició exportadora, amb un volum de transaccions en moneda estrangera similar al que hi ha hagut durant l'exercici 2023, una depreciació en el tipus de canvi del USD/EUR al tancament del proper exercici del 10%, tindria un impacte negatiu en el compte de pèrdues i guanys consolidat (assumint que no es contractaran instruments de cobertura) d'aproximadament 1.737 milers d'euros (937 milers d'euros al 2022).

Per altra banda, el Grup posseeix diverses inversions en operacions a l'estranger, els actius nets de les quals estan exposats al risc de conversió de moneda estrangera. El risc de tipus de canvi sobre els actius nets de les operacions a l'estranger del Grup es gestiona, principalment, mitjançant recursos aliens denominats en les corresponents monedes estrangeres.

3.2 Risc de liquiditat

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

La predicció de fluxos d'efectiu es porta a terme des de la Societat dominant del Grup. El Departament de Finances Corporatiu fa un seguiment de les previsions de les necessitats de liquiditat del Grup, amb la finalitat d'assegurar que compta amb suficient efectiu per complir les necessitats operatives. Aquestes prediccions tenen en compte els plans de finançament a nivell de Grup. En aquest sentit, la previsió dels fluxos d'efectiu (pagaments de capital més interessos) de préstecs i comptes a pagar del Grup, és la següent:

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

A 31 de desembre de 2023	Menys de 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 3 anys	Entre 3 i 5 anys	Més de 5 anys
Deutes amb Entitats de Crèdit	4.052	18.410	20.470	8.909	1.074
Comptes comercials a pagar i altres comptes a pagar	44.273	3.526	-	-	-
A 31 de desembre 2022					
Deutes amb Entitats de Crèdit	3.059	18.071	29.722	5.808	1.558
Comptes comercials a pagar i altres comptes a pagar	50.721	4.021	-	-	-

El Departament de Tresoreria Corporatiu inverteix els excedents d'efectiu en instruments financers amb venciments adequats o liquiditat suficient per proporcionar la folgança suficient determinada per les prediccions anteriorment esmentades emmarcada dins la política d'inversions financeres, en la qual preval el baix risc front a la rendibilitat, tal i com es descriu a la Nota 3.2

Amb aquest objectiu, addicionalment, el Grup disposa de línies de crèdit compromeses per valor suficient per finançar la seva variació en el capital circulant. Al tancament de l'exercici 2023, la utilització d'aquestes línies de crèdit era del 0% (0% al 2022) (Nota 12).

3.3 Risc dels tipus d'interès

El risc de tipus d'interès del Grup sorgeix dels recursos aliens a llarg termini. El reduït nivell d'apalancament i els controls interns existents per la identificació i avaluació del risc fa que no sigui necessari implementar de forma continuada 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 suposarien un augment o disminució d'aproximadament 190 milers d'euros de les despeses financeres de la Societat per al proper exercici (216 milers d'euros al 2022).

3.4 Risc de crèdit

Els comptes a cobrar que posseeix el Grup corresponen a clients situats en àrees geogràfiques molt diverses i malgrat existir una significativa concentració de les vendes, és el profund coneixement d'aquestes el que permet anticipar-se en gran mesura a possibles situacions de risc.

Amb tot, és clau per al Grup l'adequat control del risc de crèdit comercial, per la qual cosa internament té implementada una exhaustiva política de crèdits que garanteix l'assignació de crèdit a clients amb un historial adequat i cobertures d'impagament mitjançant pòlisses d'assegurances de crèdit de clients.

Els altres actius financers a cost amortitzat corresponen principalment a pagares i bons d'empreses de reconeguda solvència creditícia. Abans de qualsevol adquisició el Grup realitza un detallat anàlisi (revisió de l'emissor, rating de l'emissió i altres), amb l'objectiu de descartar aquelles que no compleixen amb els criteris de baix risc pel Grup. Durant la vida de l'actiu financer, de forma recurrent, es van realitzant revisions de la qualitat creditícia de l'emissor.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

3.5 Risc de preu

El principal component del cost en l'activitat del Grup és 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 directament influïts per les lleis de l'oferta i la demanda.

Suposant que es produís una variació en els preus de la pasta de paper del 10%, sense l'existència de cobertures, tindria un impacte en el compte de pèrdues i guanys consolidat del Grup d'aproximadament 4.146 milers d'euros (5.813 milers d'euros al 2022).

Al tancament de l'exercici no existeixen operacions amb derivats que no siguin pròpiament de cobertura i els actius afectes als plans de pensions estan degudament assegurats.

3.6 Gestió del capital

Els objectius del Grup en relació amb la gestió del capital són vetllar la capacitat del mateix per a continuar com empresa en funcionament, procurar un rendiment per als accionistes i mantenir una estructura adequada de capital.

El Grup 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 deutes amb entitats de crèdit (incloent els recursos aliens corrents i no corrents, tal i com es mostren en el balanç consolidat) menys l'efectiu i les inversions financeres.

Els nuls índexs d'apalancament del Grup i, per tant, el seu alt grau de solvència financera, fa que es trobi menys exposat a impactes d'una crisi financera internacional.

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

En milers d'euros	Desembre 2023	Desembre 2022
Total patrimoni net	354.781	330.291
Endeutament financer net:		
Endeutament financer L.T.	30.453	36.805
Endeutament financer C.T.	22.462	20.938
Tresoreria i Inversions financeres C.T	(63.015)	(43.124)
Inversions financeres L.T	(43.576)	(31.559)
Posició financera neta total	(53.675)	(16.940)
Índex d'apalancament	No aplicable	No aplicable

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

4 IMMOBILITZAT MATERIAL

Els saldos i variacions per als exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2023 i 2022, de les partides incloses a l'epígraf "Immobilitzat material" són els següents:

	Terrenys, edificis i altres construccions	Instal·lacions tècniques, maquinària i altre immobilitzat	Bestretes, i immobilitzacions en curs	Total
Import net en llibres a 31 de desembre de 2021	57.253	104.459	14.686	176.398
Cost o valoració	82.491	390.511	14.686	487.688
Amortització acumulada i pèrdues per deteriorament de	(25.238)	(286.052)	-	(311.290)
Import net en llibres	57.253	104.459	14.686	176.398
Exercici tancat a 31 de desembre 2022				
Import net en llibres inicial	57.253	104.459	14.686	176.398
Diferències de canvi en el cost	(866)	(1.054)	(13)	(1.933)
Altes	5	848	32.818	33.671
Altes NIIF 16	1	-	-	1
Ajustos de consolidació i altres en el cost	2	(100)	-	(98)
Hiperinflació a cost	1.401	1.638	-	3.039
Baixes	(314)	(3.592)	-	(3.906)
Baixes NIIF 16	-	(237)	-	(237)
Traspassos	1.943	13.588	(18.742)	(3.211)
Càrrec per amortització	(2.125)	(16.027)	-	(18.152)
Altes per amortització NIIF 16	(441)	873	-	432
Ajustos de consolidació i altres en amortització	-	-	-	-
Traspassos en l'amortització	(223)	(947)	-	(1.170)
Hiperinflació amortització	314	3.159	-	3.473
Baixes d'amortització	352	432	-	784
Diferències de canvi en l'amortització	2	207	-	209
Import net en llibres a 31 de desembre 2022	57.302	103.040	28.749	189.091
Cost o valoració	84.663	401.602	28.749	515.014
Amortització acumulada i pèrdues per deteriorament de	(27.361)	(298.562)	-	(325.923)
Import net en llibres	57.302	103.040	28.749	189.091
Import net en llibres inicial	57.302	103.040	28.749	189.091
Diferències de canvi en el cost	(2.178)	(2.683)	(297)	(5.158)
Altes	1.515	2.146	-	3.661
Altes NIIF 16	77	542	17.353	17.972
Ajustos de consolidació i altres en el cost	-	118	-	118
Hiperinflació al cost	-	318	-	318
Baixes	(105)	(9.676)	-	(9.781)
Baixes NIIF 16	(23)	(228)	-	(251)
Traspassos	4.002	34.459	(38.496)	(35)
Càrrec per amortització	(2.191)	(16.574)	-	(18.765)
Ajustos de consolidació i altres en amortització	(25)	(502)	-	(527)
Traspassos en l'amortització	104	9.163	-	9.267
Hiperinflació amortització	197	(12)	-	185
Baixes d'amortització	318	1.802	-	2.120
Diferències de canvi en l'amortització	(198)	(904)	-	(1.102)
Import net en llibres a 31 de desembre de 2023	58.795	121.009	7.309	187.113
Cost o valoració	87.951	426.598	7.309	521.858
Amortització acumulada i pèrdues per deteriorament de	(29.156)	(305.589)	-	(334.745)
Import net en llibres	58.795	121.009	7.309	187.113

Les addicions de l'exercici 2023 s'eleva a 17.972 milers d'euros (33.671 milers d'euros al 2022) i corresponen bàsicament a altes d'immobilitzacions en curs derivades de la continua inversió en les diferents plantes productores del Grup.

Les altes de l'exercici 2023 inclouen 2.178 milers d'euros (1.369 milers d'euros al 2022) corresponents a treballs efectuats pel Grup per al propi immobilitzat.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

En el compte de pèrdues i guanys consolidat s'han inclòs despeses per arrendament corresponents al lloguer de maquinària i immobles per import de 33 milers d'euros (32 milers d'euros al 2022).

El Grup té establerts processos de control adequats per identificar indicis de possibles pèrdues per deteriorament. Durant els exercicis 2023 i 2022 cap element de l'immobilitzat material ha estat objecte de deteriorament de valor.

En l'exercici 1996, Miquel y Costas & Miquel S.A., i les Societats dependents S.A. Payá Miralles i Celulosa de Levante S.A., que aportaven el 97% del total de l'immobilitzat material del Grup consolidat, es van acollir a l'actualització de balanços regulada en el Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny, incrementant el valor del cost de l'immobilitzat material en un import total de 11.413 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 514 milers d'euros (529 milers d'euros al 2022) sent el càrrec per amortització de l'exercici 2023 de 15 milers d'euros (16 milers d'euros al 2022).

El Grup 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.

Els immobilitzats materials del Grup no estan afectes a garanties.

Existeixen compromisos d'adquisició de l'immobilitzat material, no cancel·lables, per valor de 5.471 milers d'euros al tancament del present exercici (6.439 milers d'euros al 2022).

El Grup posseeix immobilitzat material fora del territori espanyol per valor net comptable, contra valorat a moneda funcional, de 3.839 milers d'euros al 2023 (3.871 milers d'euros al 2022).

Durant els exercicis 2023 i 2022, no s'han capitalitzat interessos financers en els actius materials del Grup.

No existeixen actius significatius no afectes a l'explotació.

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

El valor dels actius totalment amortitzats a 31 de desembre de 2023 s'eleva a 212.683 milers d'euros (205.464 milers d'euros al 2022).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

5 ACTIUS INTANGIBLES

Els saldos i variacions pels exercicis acabats a 31 de desembre de 2023 i 2022 de les partides incloses en l'epígraf "Actius intangibles" són els següents:

	Aplicacions informàtiques	Propietat industrial	Despeses de Desenvolu- pament	Drets d'Emissió	Immob. Intangible en curs	Total
A 31 de desembre 2021	725	164	-	1.942	301	3.132
Cost	9.208	204	2.086	1.942	301	13.741
Amortització acumulada i pèrdua per deteriorament	(8.483)	(40)	(2.086)	-	-	(10.609)
Import net en llibres	725	164	-	1.942	301	3.132
Exercici finalitzat a 31 de desembre de 2022						
Import net en llibres inicial	725	164	-	1.942	301	3.132
Diferències de canvi en el cost	(93)	(27)	-	-	-	(120)
Hiperinflació en el cost	139	41	-	-	-	180
Altes	-	-	-	2.215	347	2.562
Baixes	-	-	(336)	(1.796)	-	(2.132)
Traspassos	496	-	-	-	2.715	3.211
Càrrec per amortització	(465)	(21)	-	-	-	(486)
Baixa/traspàs per amortització	-	-	336	-	-	336
Diferències de canvi en l'amortització	105	8	-	-	-	113
Hiperinflació en l'amortització	(172)	-	-	-	-	(172)
A 31 de desembre 2022	735	165	-	2.361	3.363	6.624
Cost						
Amortització acumulada i pèrdua per deteriorament						
Import net en llibres						
Import net en llibres inicial	735	165	-	2.361	3.363	6.624
Diferències de canvi en el cost	(206)	(66)	-	-	-	(272)
Hiperinflació en el cost	137	40	-	-	-	177
Altes	-	-	-	1.928	398	2.326
Baixes	-	-	(2)	(1.862)	-	(1.864)
Traspassos	371	-	3.207	-	(3.543)	35
Càrrec per amortització	(504)	(21)	(168)	-	-	(693)
Baixa/traspàs per amortització	-	-	2	-	-	2
Diferències de canvi en l'amortització	274	2	-	-	-	276
Hiperinflació en l'amortització	(135)	(35)	-	-	-	(170)
A 31 de desembre 2023	672	85	3.039	2.427	218	6.441
Cost	10.052	192	4.955	2.427	218	17.844
Amortització acumulada i pèrdua per deteriorament	(9.380)	(107)	(1.916)	-	-	(11.403)
Import net en llibres	672	85	3.039	2.427	218	6.441

Veure comentaris dels Drets d'emissió a la Nota 24.2 de la present memòria consolidada.

El Grup posseeix actius intangibles fora del territori espanyol per valor net comptable, contra valorat amb la moneda funcional, de 12 milers d'euros al 2023 (24 milers d'euros al 2022).



MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Les altes de l'exercici 2023 inclouen 64 milers d'euros (49 milers d'euros al 2022) corresponents a treballs efectuats pel Grup per al propi immobilitzat. Addicionalment el Grup ha destinat recursos en I+D+i en l'exercici 2023 per un valor de 3.284 milers d'euros (6.056 milers d'euros al 2022).

El valor dels actius totalment amortitzats a 31 de desembre de 2023 s'eleva a 10.312 milers d'euros (10.047 milers d'euros al 2022).

Els actius intangibles del Grup no estan afectes a garanties ni existeixen compromisos d'adquisició al tancament del present exercici ni de l'anterior.

6 ACTIUS FINANCERS NO CORRENTS I INVERSIONS EN ASSOCIADES

Els saldos i variacions pels exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2023 i 2022, de les partides que componen els "Actius financers no corrents i inversions en associades" són els següents:

	Participació i crèdits empreses associades	Altres inversions financeres	Dipòsits i fiances	Provisions per deteriorament de valor	Total
Saldo a 31 de desembre 2021	286	37.824	116	-	38.226
Altes	-	6.373	-	-	6.373
Baixes	-	(203)	(1)	-	(125)
Ajustos per valor raonable (Nota 11.2)	-	(4.892)	(4.815)	-	(4.892)
Traspassos (Nota 9)	-	(8.020)	-	-	(8.020)
Participació en Pèrdues / Beneficis	(3)	-	-	-	(3)
Saldo a 31 de desembre de 2022	283	31.161	115	-	31.559
Altes	-	26.392	48	-	26.440
Baixes	-	(7.965)	(3)	-	(7.968)
Ajustos per valor raonable (Nota 11.2)	-	5.063	-	-	5.063
Traspassos (Nota 9)	-	(11.505)	-	-	(11.505)
Participació en Pèrdues / Beneficis	(13)	-	-	-	(13)
Saldo a 31 de desembre de 2023	270	43.146	160	-	43.576

A l'epígraf "Participacions i Crèdits empreses associades" s'inclou la participació de la societat associada Fortube, S.L. per import de 270 milers d'euros (283 milers d'euros el 2022). En aquest exercici la societat no s'ha repartit dividend (7 milers d'euros el 2022) i ha tingut un benefici de 13 milers d'euros (3 milers d'euros el 2022).

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

Dins aquest epígraf s'inclouen les inversions financeres en accions d'Iberpapel Gestión, SA que representen un 10,07% de participació a tancament del 2023 (9,06% al tancament del 2022), amb un valor de cost de 20.145 milers d'euros, el valor raonable del qual a 31 de desembre de 2023 ascendeix a 19.494 milers d'euros (13.050 milers d'euros a tancament de 2022). Els ajustaments per valor raonable es registren a l'estat consolidat d'ingressos i despeses reconeguts. Durant l'exercici 2023, s'han percebut dividends per import de 971 milers d'euros (Nota 21.4).

Adicionalment, durant l'exercici 2023, el Grup 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 21.4). A 31 de desembre de 2023, l'import restant registrat en aquest epígraf correspon als canvis de valor acumulat dels warrants de les SPAC que encara posseeix el Grup per import de 55 milers d'euros (55 milers d'euros al tancament de l'exercici 2022).

La composició de les partides de participacions en empreses associades és la següent:

	Participació	2023	2022
Fourtube, S.L.	40 %	270	283
Valor comptable		270	283
Total valor comptable		270	283

La participació del Grup en els resultats de Fourtube, S.L. i les seves principals magnituds són les següents a 31 de desembre de 2023 i 2022:

2023

Nom	Domicili social	Actius	Patrimoni net	Passius	Benefici/ (Pèrdua)	Participació (%)
Fourtube, S.L.	Sevilla	623	536	87	(32)	40%
		623	536	87	(32)	

2022

Nom	Domicili social	Actius	Patrimoni net	Passius	Benefici/ (Pèrdua)	Participació (%)
Fourtube, S.L.	Sevilla	713	568	144	9	40%
		713	568	144	9	

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

7 EXISTÈNCIES

El detall de les existències a 31 de desembre 2023 i 2022 en milers d'euros, és com segueix:

	2023	2022
Comercials	3.240	3.716
Matèries primeres i altres aprovisionaments	30.200	33.216
Productes acabats i en curs de fabricació	64.886	72.130
Bestretes a proveïdors	50	667
Total	98.376	109.729

El cost de les existències comercials, matèries primeres i altres pugen a 110.841 milers d'euros el 2023 (dels quals 107.349 milers d'euros corresponen a compres i 3.492 milers d'euros a variació d'existències positiva) i 124.307 milers d'euros el 2023 127.162 milers d'euros corresponen a compres i 2.899 milers d'euros a variació d'existències negativa).

El contravalor en milers d'euros de les compres per monedes origen ha estat el següent:

	2023	2022
Euros	79.107	81.524
Dòlar US	30.665	42.870
Altres monedes	3.409	2.768
Total	113.181	127.162

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

El Grup té contractades pòlisses d'assegurança per cobrir els riscos als què estan subjectes les existències. La cobertura d'aquestes pòlisses es considera suficient.

El Grup té registrades provisions per depreciació d'existències l'exercici 2023 per import de 2.656 milers d'euros (2.440 milers d'euros el 2022) el càrrec per deteriorament del qual es registra al compte de pèrdues i guanys consolidat, i l'import ascendeix a l'exercici 2023 a 216 milers d'euros (416 milers d'euros a l'exercici 2022).

8 DEUTORS COMERCIALS

El valor raonable dels deutors comercials no difereix del comptable.

Els saldos pels exercicis acabats a 31 de desembre de 2023 i 2022, de les partides que componen el saldo de deutors comercials són els següents:

	2023	2022
Clients	56.717	61.258
Clients de dubtós cobrament	646	692
Provisió per pèrdues per deteriorament de comptes a cobrar	(646)	(692)
Saldo a 31 de desembre	56.717	61.258

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

El contravalor en milers d'euros de les partides a cobrar de clients està denominat en les següents monedes:

	2023	2022
Euros	48.278	48.593
Dòlar US	7.939	11.002
Lliura esterlina	2	5
Altres monedes	498	1.658
Total	56.717	61.258

A 31 de desembre de 2023, els comptes a cobrar de clients no vençuts s'elevaven a 36.914 milers d'euros (48.199 milers d'euros al 2022).

Es considera que els comptes a cobrar de clients, tret per l'import provisionat de 646 milers d'euros al 2023 (692 milers d'euros al 2022), tal i com reflecteix el primer quadre d'aquesta nota, no han sofert cap deteriorament del valor.

El detall per antiguitat dels comptes a cobrar vençuts és el següent:

	2023	2022
Menys de 3 mesos	13.799	11.312
Entre 3 i 6 mesos	4.847	502
Més de 6 mesos	1.157	1.245
Total	19.803	13.059

El moviment del compte de provisió per deteriorament de valor dels comptes a cobrar dels exercicis 2023 i 2022, ha estat el següent:

	2023	2022
Saldo a 1 de gener	692	589
Dotació de l'exercici (Nota 20)	41	114
Recuperacions de saldos provisionats (Nota 20)	(78)	(2)
Cancel·lació de saldos provisionats	(9)	(9)
Saldo a 31 de desembre	646	692

El reconeixement i la reversió de les correccions valoratives per deteriorament dels comptes a cobrar a clients s'han inclòs en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Normalment es donen de baixa els imports carregats al compte de deteriorament de valor quan no existeixen expectatives de recuperar més efectiu.

El Grup té una concentració significativa del crèdit en determinats comptes a cobrar de clients. Per minimitzar el risc, el Grup té polítiques instrumentades que garanteixen l'assignació de crèdit a clients amb un historial adequat i cobreix posicions contractant assegurances de crèdit.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

9 ALTRES ACTIUS FINANCERS CORRENTS

El valor registrat comptablement en l'epígraf "Altres actius financers corrents" no difereix del valor raonable.

Els saldos pels exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2023 i 2022 són els següents:

	2023	2022
Deutors varis	737	97
Administracions Públiques	3.989	5.362
Derivats (21.2)	56	229
Inversions financeres temporals	44.152	37.390
Periodificació	9	58
	48.943	43.136

El detall dels comptes d'Administracions Públiques pels exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	2023	2022
Hisenda Pública deutora per IVA	2.319	4.873
Altres Administracions Públiques	1.192	489
Actius per impost corrent	478	-
	3.989	5.362

El moviment de les inversions financeres temporals durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

	2023	2022
Saldo a 1 de gener	37.390	74.809
Altes	72.231	83.078
Traspassos (Nota 6)	11.505	8.020
Diferències de canvi	(296)	(198)
Baixes	(76.678)	(128.319)
Saldo a 31 de desembre	44.152	37.390

Les inversions financeres temporals a curt termini existents a tancament del 2023 s'elevan a 43.662 milers d'euros (36.995 milers d'euros al 2022), així com als interessos financers meritats que s'elevan al 2023 a 490 milers d'euros (395 milers d'euros al 2022). El tipus nominal d'aquestes inversions financeres que varia en un rang del 1,73% i el 5,21% en l'exercici 2023 (0,50% i el 5,13% en el 2022). La taxa d'interès nominal no té per què ser equivalent a la taxa interna de rendibilitat obtinguda pel Grup per ser aquestes adquirides en el mercat secundari de deute.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

10 EFECTIU I ALTRES MEDIS EQUIVALENTS

Els saldos per als exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2023 i 2022, de les partides que componen el saldo d'efectiu i altres medis equivalents, són els següents:

	2023	2022
Caixa i bancs	18.807	5.505
	18.807	5.505

No existeix cap restricció sobre l'efectiu i/o altres medis equivalents. La remuneració mitja obtinguda d'aquests saldos ha estat immaterial.

11 PATRIMONI NET

11.1 Capital social, accions pròpies i prima d'emissió d'accions

CAPITAL SOCIAL

La composició del capital a 31 de desembre de 2023 i 2022 és la següent:

	Nombre d'accions (en milers)	Import nominal de les Accions ordinàries (milers d'euros)
Saldo al 31 de desembre de 2022	40.000	80.000
Saldo al 31 de desembre de 2023	40.000	80.000

La conciliació entre el nombre (en milers) d'accions en circulació a l'inici i al tancament de l'exercici és la següent:

	2023	2022
Saldo a 1 de gener	38.651	38.854
Ampliació i reducció de capital, adquisició i adjudicació per exercici d'opcions d'accions pròpies	(297)	(203)
Saldo a 31 de desembre	38.354	38.651

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

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

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

L'acord adoptat per la Junta General Ordinària i Extraordinària de 22 de juny de 2021 de la Societat dominant, va autoritzar al 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 necessària per la conversió. Durant els exercicis 2022 i 2023 el Consell d'Administració no ha fet ús de les esmentades autoritzacions.

A les dates de 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	17,70	17,26
Sra. M ^a del Carmen Escasany Miquel	12,62	12,47
Indumenta Pueri S.L.	14,65	14,65
Sra. Bernadette Miquel Vacarisas	12,65	12,57

11.2 Guanys acumulats, altres reserves i ajustos de valor

Els saldos per als exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2023 i 2022 de les partides que componen els "Guanys acumulats, altres reserves i altres instruments de patrimoni" són els següents:

	Reserva legal de la Societat dominant	Altres reserves de la Societat dominant	Reserves en societats consolidades per integració global	Diferències acumulades de conversió	Dividends a compte	Guanys acumulats	Altres instruments de Patrimoni net	Ajustos de valor (Nota 6)	Total
Saldo a 31 de desembre de 2021	12.400	112.087	94.507	(4.835)	(8.400)	50.792	602	(884)	256.269
Saldo a 31 de desembre de 2022	16.000	127.405	109.579	(3.661)	(7.700)	31.634	581	(5.776)	268.062
Saldo a 31 de desembre de 2023	16.000	137.823	114.005	(6.128)	(8.100)	42.714	581	(713)	296.182

RESERVA LEGAL

La Societat dominant està obligada a destinar un mínim del 10% dels beneficis de cada exercici a la constitució d'un fons de reserva fins que aquest arribi almenys al 20% del capital social. Aquesta reserva no és distribuïble als accionistes i únicament podrà ser utilitzada per cobrir, en el cas de no tenir altres reserves disponibles, el saldo deutor del compte de pèrdues i guanys consolidat. També sota certes condicions es podrà destinar a incrementar el capital social en la part d'aquesta reserva que superi el 10% de la xifra del capital ja ampliada. L'import eleva a 16.000 milers d'euros en 2023 i 16.000 milers en 2022 per la qual cosa compleix aquest percentatge.

La reserva legal ha quedat 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 de un fons de reserva fins que aquest arribi, almenys, al 20% del capital social.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

L'import dotat fins el 20% del capital social, no pot ser distribuït, i si es utilitza per a compensar pèrdues, en cas que no existeixin altres reserves disponibles suficients per aquest fi, haurà de ser reposada amb beneficis de futurs.

ALTRES RESERVES DE LA SOCIETAT DOMINANT

En aquest epígraf s'inclouen les reserves voluntàries de la Societat dominant que són de lliure disposició. No obstant això, d'acord amb la normativa mercantil vigent, es prohibeix la distribució de beneficis fins que les despeses d'investigació i desenvolupament registrades en l'actiu dels Comptes Anuals individuals formulades d'acord amb el Pla General de Comptabilitat en Espanya de la Societat dominant estiguin totalment amortitzades, a menys que l'import de les reserves disponibles sigui com a mínim igual a l'import de les despeses no amortitzades. Aquestes despeses van quedar totalment amortitzades a 31 de desembre 2015.

Adicionalment, s'hi inclouen les reserves de capitalització de la Societat dominant, que pugen a 3.056 milers d'euros el 2023 (1.918 milers d'euros el 2022). 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.
- c) 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.

En els exercicis 2023 i 2022 s'ha acollit aquest incentiu fiscal.

RESERVES EN SOCIETATS CONSOLIDADES PER INTEGRACIÓ GLOBAL

Corresponen principalment a la diferència entre el valor comptable de la participació en les societats consolidades i el valor teòric comptable d'aquestes. Inclouen 3.044 milers d'euros de reserva legal corresponent a les esmentades societats (2.910 milers d'euros al 2022), que tenen les mateixes restriccions que les que es mencionen en l'apartat "reserves legals" del present punt.

Acollint-se al que permet la legislació mercantil, algunes de les Societats del Grup van procedir a actualitzar al 31 de desembre de 1996 el valor dels elements de l'immobilitzat material, generant-se una reserva de revalorització per actualització de l'any 1996 que, al tancament del 2023 i 2022, s'eleva a 5.411 milers d'euros. El saldo d'aquest compte podrà ser destinat, lliure d'impostos, a:

- Compensar resultats negatius.
- Ampliació del Capital Social.
- Reserves de lliure disposició, a partir del 31 de desembre de 2006.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

Com es va informar en anys anteriors, s'han complert els requisits establerts en el Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny, per a que les societats dependents procedeixin al traspàs de l'esmentada reserva de revalorització a reserves de lliure disposició.

No obstant això, el saldo de la Reserva de Revalorització Reial Decret-Llei 7/1996 no pot ser distribuït, directa o indirectament, fins que els elements actualitzats hagin estat comptablement amortitzats o hagin estat venuts o donats de baixa dels llibres comptables. Veure major detall en la nota 4.

GUANYES ACUMULATS

Corresponen als resultats obtinguts en cada exercici per les societats que conformen el perímetre de consolidació a 31 de desembre de 2023 i 2022.

DIVIDEND A COMPTE

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

A l'exercici 2023, d'acord amb les resolucions del Consell d'Administració es va acordar la distribució dels dividendes a compte que a continuació es relacionen:

- Amb càrrec als resultats del 2022:
 - Resolución de fecha 28 de marzo de 2023: acordó distribuir un tercer dividendo a cuenta de los beneficios del ejercicio 2023 por importe total de 4.300 miles de euros que, en términos brutos unitarios, con la atribución de la parte proporcional de los derechos económicos de las acciones en autocartera, fue de 0,11192298 euros por acción. Al ser satisfecho con posterioridad al cierre del ejercicio 2022 dicha distribución cumplió con los requerimientos de resultado y liquidez exigidos a nivel regulatorio.
- Con cargo a los resultados del 2023:
 - Resolución de fecha 27 de septiembre de 2023 acordó distribuir un primer dividendo a cuenta de los beneficios del ejercicio 2023 por un importe total de 4.000 miles de euros que, en términos brutos unitarios, con la atribución de la parte proporcional de los derechos económicos de las acciones en autocartera, fue de 0,104459337 euros por acción.
 - Resolución de fecha 28 de noviembre de 2023: acordó distribuir un segundo dividendo a cuenta a cargo de los beneficios del ejercicio 2023, por importe total de 4.100 miles de euros que, en términos brutos unitarios, con la atribución de la parte proporcional de los derechos económicos de las acciones en autocartera, fue de 0,10734834 euros por acción.

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

A l'exercici 2022, d'acord amb les resolucions del Consell d'Administració es va acordar la distribució dels dividendes a compte que a continuació es relacionen:

- Amb càrrec als resultats del 2021:
 - Resolució de data 28 de març de 2022: va acordar distribuir un tercer dividend a compte dels beneficis de l'exercici 2021 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 0,10334508 euros per acció. En ser satisfet amb posterioritat al tancament de l'exercici 2020 aquesta distribució va complir amb tots 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 segon dividend a compte 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 al punt següent, no excedien dels resultats obtinguts des de la fi del darrer exercici per la societat dominant, deduïda l'estimació de l'Impost sobre Societats a pagar sobre els esmentats resultats, conforme al 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

Respecte als dividendes pagats, corresponents a les accions amb participació superior al 5% i que compleixin amb la resta de requisits en aplicació del que es disposa a l'article 21.1 a) de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost sobre Societats han gaudit del dret de no retenció a compte d'acord amb la regla d'exoneració de retenció prevista a l'article 128.4.d) de l'esmentada Llei.

L'estat comptable provisional formulat per la societat dominant d'acord amb els requisits legals i que posava de manifest l'existència de liquiditat suficient per 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:

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

	2023
Previsió de beneficis distribuïbles:	
Projecció de resultats nets d'impostos al 27 de setembre de 2023	30.531
Import màxim per distribuir com dividends a compte	30.531
Dividend a compte proposat	4.000
Previsió de tresoreria corresponent a un any des de data de l'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
Pagaments 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 previsional 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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

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 22 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.

DIFERÈNCIES ACUMALADES DE CONVERSIÓ

El moviment de les diferències acumulades de conversió durant els exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	Diferències acumulades de conversió
Saldo final 31 de desembre de 2021	(4.835)
Saldo inicial a 1 de gener de 2022	(4.835)
Moviment de l'exercici 2022	1.174
Saldo final 31 de desembre de 2022	(3.661)
Saldo inicial a 1 de gener de 2023	(3.661)
Moviment de l'exercici 2023	(2.467)
Saldo final 31 de desembre de 2023	(6.128)

Les diferències acumulades de conversió al tancament dels exercicis 2023 i 2022 corresponen a Miquel y Costas Chile, SpA i Miquel y Costas Argentina, S.A.

AJUSTOS DE VALOR

L'import de 713 milers d'euros (5.776 milers d'euros el 2022) correspon al canvi de valor raonable dels instruments de patrimoni no mantinguts amb finalitat de negociació. (Nota 6)

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 l'exercici 2017. L'import acumulat del pla és de 581 milers d'euros el 2023 (581 milers d'euros el 2022).

Con fecha 22 de junio de 2016 la Junta General de accionistas de la Sociedad matriz aprobó un nuevo plan de opciones sobre acciones de dicha sociedad, aplicable a aquellos administradores ejecutivos y directivos de la Sociedad dominante y de sociedades del Grupo que el Consejo de Administración de la misma designase. Dicho plan fue desarrollado, definido y formalizado por parte del Consejo de Administración, en su reunión de fecha 30 de enero de 2017, en base a las facultades concedidas por la mencionada Junta General de Accionistas, en la cual quedó fijado que a cada opción le correspondería una acción, siendo el número de opciones asignadas de 525.000 y de las que se mantienen en vigor a cierre del ejercicio 491.500 que han pasado a ser un total equivalente de 786.400 después de la ampliación de capital de noviembre del 2018 y a 1.072.364 después de la ampliación de capital del ejercicio 2021.



MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

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

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 equivalent després de l'ajust de l'esmentada ampliació de capital de 2018 i 10,18 euros de preu després de l'ampliació del exercici 2021.

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

- Fase de consolidació: Va començar el dia 7 de febrer de 2017 i tindrà una durada de cinc anys.
- Fase d'exercici: Començarà al 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 que els beneficiaris poden exercir les opcions.

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

Els beneficiaris no han exercit opcions sobre accions durant l'any 2023 (1.825 accions durant l'exercici 2022).

El valor raonable mitjà 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:

Venciment	Valor opció Data d'adjudicació
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 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 consolidat 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 consolidat (13 milers d'euros a l'exercici 2022).

11.3 Accions pròpies

ACCIONS PRÒPIES

La Junta General d'Accionistes celebrada el 22 de juny del 2021 va facultar la Societat matriu per a la compra d'accions pròpies per un termini de cinc anys, 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.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

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

Concepte	Número d'accions	Import de l'operació Milers d'euros	Preu mig 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 matriu actuant en el marc aprovat, ha adquirit 311.354 accions (363.410 accions el 2022) per valor de 3.630 milers d'euros (4.420 milers d'euros el 2022).

El nombre d'accions pròpies en autocartera el 31 de desembre del 2023, després de les operacions de l'exercici, puja a 1.818.843 accions (1.507.489 accions el 2022).

12 DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT

El desglossament dels epígrafs de deutes amb entitats de crèdit de caràcter corrent i no corrent per als exercicis tancats el 31 de desembre 2023 i 2022 és el següent:

	2023	2022
No corrent		
Préstecs amb entitats de crèdit	30.453	36.805
	30.453	36.805
Corrent		
Préstecs amb entitats de crèdit	22.345	20.890
Pòlisses amb entitats de crèdit	-	-
Interessos meritats i no pagats	117	48
	22.462	20.938
Total deutes amb entitats de crèdit	52.915	57.743

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

El moviment dels préstecs a llarg i a 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	41.564	16.405
Obtenció de finançament i actualització de valor	16.188	-
Amortització	(57)	(16.405)
Traspassos de llarg termini a curt termini	(20.890)	20.890
Saldo final a 31-12-22	36.805	20.890
Obtenció de finançament i actualització de valor	16.000	-
Amortització	-	(20.897)
Traspassos de llarg termini a curt termini	(22.352)	22.352
Saldo final a 31-12-23	30.453	22.345

Els deutes a llarg i curt termini amb entitats de crèdit es distribueixen en el següents venciments:

	2023	2022
Fins 1 any	22.462	20.938
Entre 1 i 3 anys	20.470	29.526
Entre 3 i 5 anys	8.909	5.768
Més de 5 anys	1.074	1.511
	52.915	57.743

Durant l'exercici 2023 el Grup ha obtingut tres préstecs nous d'Entitats de Crèdit, un d'ells concedit pel Centre per al Desenvolupament Tecnològic Industrial (CDTI), i dos per entitats financeres, tots per un total de 16.167 milers d'euros amb terminis d'amortització entre els 5 i els 7 anys inclosos períodes de carència de 1 any.

Durant l'exercici 2022 el Grup ha obtingut d'Entitats de Crèdit 4 préstecs, 2 d'ells concedits pel Centre per al Desenvolupament Tecnològic Industrial (C.D.T.I.), 1 d'ells concedits pel Ministeri d'Indústria, Comerç i Turisme i 1 d'ells per entitat bancària, tots per un total de 16.188 milers d'euros amb terminis d'amortització entre els 5 i els 10 anys inclosos períodes de carència que oscil·len entre 1 i 3 anys.

El Grup té el 31 de desembre del 2023 préstecs a tipus d'interès zero per un capital pendent d'amortitzar de 5.221 milers d'euros (4.407 milers d'euros el 31 de desembre de 2022).

De l'import total de préstecs a 31 de desembre del 2023, 1.076 milers d'euros es corresponen a préstecs subvencionats que estan garantits amb aval bancari (1.309 milers d'euros el 31 de desembre de 2022).

El Grup té contractades línies de finançament a curt termini (pòlisses de crèdit), la finalitat principal de les quals és la gestió corrent de tresoreria, a tipus d'interès de mercat amb diverses entitats financeres per un import límit de 20.907 milers d'euros (16.939 milers d'euros) el 2022) de les quals al tancament del 2023 i 2022 no hi ha cap saldo disposat. Les línies de crèdit amb venciment a menys d'un any estan subjectes a properes renovacions durant l'exercici 2024.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

El contravalor en euros dels deutes amb entitats de crèdit i altres passius financers del Grup està denominat en les següents monedes:

	2023	2022
Euros	52.915	57.743
Dòlars AUD	-	-
Yenes (JPY)	-	-
GBP	-	-
Dòlars USA	-	-
Total recursos aliens	52.915	57.743

13 OBLIGACIONS PER PRESTACIONS PER JUBILACIÓ

El Grup manté diferents compromisos per pensions en funció dels centres de treball i les empreses (Nota 2.3).

13.1 Compromisos d'aportació definida

El Grup té dos plans d'aportació definida fruit dels acords amb els representants dels treballadors dels centres de Besòs i Mislata. L'import registrat a l'exercici com a despesa de personal al compte de pèrdues i guanys consolidat correspon a les contribucions realitzades a l'exercici 2023, que ascendeixen a 52 milers d'euros (53 milers d'euros a l'exercici 2022) (Nota 19).

Adicionalment, hi ha tres plans d'aportació definida més a les societats Miquel i Costas & Miquel, S.A., i MB Papers Especials, S.A., els beneficiaris dels quals són els Consellers executius i personal classificat en el Grup com d'Alta Direcció. Aquestes aportacions són realitzades en el cas de donar-se compliment a una sèrie de condicions preestablertes. (Notes 23.3 i 23.4).

13.2 Compromisos de prestació definida

Segons el Conveni Col·lectiu estatal del sector de paper, pasta i cartró, el Grup està obligat amb els seus empleats en actiu que puguin i decideixin jubilar-se de manera anticipada, a abonar-los els premis de jubilació establerts al Conveni esmentat. Aquest compromís està exterioritzat i assegurat mitjançant un contracte d'assegurança col·lectiva concertada. A més, el Grup, en el moment de l'entrada en vigor l'1 de gener del 2013 de la Llei 27/2011, d'1 d'agost, sobre actualització, adequació i modernització del sistema de la Seguretat Social, passa a estar obligat, segons el mateix conveni, amb part dels seus empleats en actiu per a la jubilació anticipada voluntària als 63 anys. No és un nou compromís per pensions, sinó un augment del col·lectiu d'empleats amb dret al 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 el 2016.

El detall dels càrrecs al compte de pèrdues i guanys consolidat i al patrimoni net consolidat per obligacions per prestacions al personal a llarg termini per als diferents tipus de compromisos de prestació definida que el Grup ha contret amb els seus empleats és el següent:

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

	2023	2022
Càrrecs al compte de pèrdues i guanys consolidat:		
- Actualització financera (Despeses financeres) (Nota 21.4)	14	-
- Cost de serveis corrents (Nota 19)	15	9
- Rendiment esperat dels actius afectes al pla (Nota 21.4)	(8)	-
	21	9
Càrrecs/(abonaments) a patrimoni net:		
- Pèrdues i guanys actuàrials	21	5
- Efecte impositiu	(5)	(1)
	16	4

Els imports reconeguts en el balanç consolidat es determinen com segueix:

	2023	2022
Valor actual de les obligacions compromeses	(389)	(397)
Valor raonable dels actius afectes	194	211
Passiu en balanç consolidat (Nota 14)	(195)	(186)

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

	2023	2022
Saldo inicial	211	224
Rendiment esperat dels actius afectes al pla	7	-
(Guanys) / Pèrdues actuàrials	(1)	(31)
Aportacions pagades netes d'extorns	(23)	18
Saldo final	194	211

El moviment en el valor raonable actual de les obligacions compromeses:

	2023	2022
Saldo inicial	397	441
Cost per interessos	14	-
Cost per serveis corrents	15	11
Cost serveis passats	-	-
(Guanys) / Pèrdues actuàrials	(22)	(36)
Aportacions pagades	(15)	(19)
Saldo final	389	397

- Valoració dels compromisos de prestació definida:

La Direcció del Grup ha sol·licitat a un actuari independent la realització de la valoració actuarial a 31 de desembre de 2023 i 2022 de cadascun dels compromisos per prestacions definides, d'acord als criteris i metodologia de general acceptació a efectes de les Normes Internacionals d'Informació Financera.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

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	3,60%
Taules de supervivència	PERMF-2020 ORDREN EHA/3433/20 06COD21
Hipòtesi de Permanència	
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 emissions de bons o obligacions empresarials d'alta qualitat. Tant la moneda com el termini dels bons corresponen amb la moneda i al termini de pagament estimat de les obligacions assumides pel Grup. Així mateix, s'ha tingut en compte la normativa laboral vigent 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.

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 vinculades 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. Per a la resta de compromisos, l'entitat asseguradora ha facilitat el valor de la realització de l'actiu afecte.

14 ALTRES PASSIUS NO CORRENTS

El detall dels mateixos al tancament dels exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	2023	2022
Subvencions	3.479	1.898
Obligacions al personal a llarg termini (Nota 13.2)	195	186
Dipòsits i fiances	2	2
Altres	1.439	1.372
	5.115	3.458

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

a) Subvencions

La composició i moviment de les subvencions són les següents:

	Subvencions oficials de l'estat	Subvenció tipus interès	Subvenció drets d'emissió (Nota 25)	Total
Saldo a 31-12-2021	1.151	85	35	1.271
Augments	569	97	1.986	2.652
Imputació al resultat	(225)	-	(1.680)	(1.905)
Disminucions	-	(85)	(35)	(120)
Saldo a 31-12-2022	1.495	97	306	1.898
Augments	1.360	266	1.928	3.554
Imputació al resultat	(313)	-	(1.545)	(1.858)
Disminucions	-	(97)	(18)	(115)
Saldo a 31-12-2023	2.542	266	671	3.479

Els ingressos corresponents a subvencions traspassades al Resultat de l'exercici es mostren en l'epígraf d'Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer.

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.

A 31 de desembre de 2023 i 2022 les subvencions de capital recullen principalment les concedides per la Generalitat de Catalunya, l'Agència Valenciana de l'Energia, el C.D.T.I. i l'ICAEN, majoritàriament per les inversions efectuades pel Grup en projectes d'investigació mediambiental per a la millora de l'eficiència energètica.

b) Obligacions al personal a llarg termini

El moviment de les obligacions al personal a llarg termini durant els exercicis 2023 i 2022 és el següent:

Saldo 31-12-21	217
Dotacions (Nota 13)	9
Pagaments/cobraments	(35)
Pèrdues i guanys actuàrials	(5)
Saldo 31-12-22	186
Dotacions (Nota 13)	21
Pagaments/cobraments	9
Pèrdues i guanys actuàrials	(21)
Saldo 31-12-23	195

La Societat dominant va registrar al tancament de l'exercici 2012 una provisió classificada a llarg termini per valor de 400 milers d'euros, com a conseqüència de l'aplicació de la Llei 27/2011, d'1 d'agost, sobre actualització, adequació i modernització del sistema de Seguretat Social i que va entrar en vigor amb data 1 de gener de 2013, de la que se'n deriva un augment del col·lectiu amb dret de jubilació anticipada durant el 2016. Aquesta provisió s'eleva al 31 de desembre del 2023 a 195 milers d'euros (186 milers d'euros al 2022).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

c) Altres

Dins d'aquest epígraf es va dotar en l'exercici 2016 d'una provisió de 259 milers d'euros per fer front a la possible responsabilitat subsidiària en el Procediment en curs contra directius de la Mutua Universal Mugenat i contra aquesta en qualitat de responsabilitat civil subsidiària que es manté al 2022 i al 2023.

També s'inclouen en aquest epígraf les provisions per retribucions variables a llarg termini per un import de 216 milers d'euros el 2023 (126 milers d'euros el 2022 perquè tot està a curt termini (Nota 16).

Adicionalment està inclòs en aquest epígraf un import de 721 milers d'euros corresponent a passius per arrendament per l'aplicació de la NIIF 16 (742 milers d'euros el 2022) i 243 milers d'euros (371 milers d'euros el 2022) per altres conceptes.

15 CREDITORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR

En aquest apartat s'informa exclusivament del saldo a 31 de desembre de 2023 i 2022 de creditors comercials. Del total import de 31.091 milers d'euros de saldo de creditors comercials i altres comptes a pagar a 31 de desembre de 2023, un saldo de 5.985 milers d'euros correspon a creditors comercials en moneda estrangera, fonamentalment dòlars americans, contravalorats a euros (el 2022 dels 41.848 milers d'euros de saldo, 4.020 milers d'euros corresponien als creditors en moneda estrangera, fonamentalment dòlars americans).

El valor en llibres registrat no difereix del valor raonable dels saldos de creditors comercials i d'altres comptes a pagar.

Adicionalment, al saldo de 31.091 milers d'euros està inclòs l'import de proveïdors d'immobilitzat a curt termini per import de 3.730 milers d'euros el 2023 (4.821 milers d'euros el 2022).

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

D'acord amb la normativa anterior, la informació a incorporar a la memòria dels Comptes anuals consolidats en relació amb el període mitjà de pagament a proveïdors en operacions comercials és la següent:

	31/12/2023	31/12/2022
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors (1)	34	26
Rati d'Operacions pagades (2)	35	27
Rati d'Operacions pendents de pagament (3)	28	9
	Milers d'euros	Milers d'euros
Total pagaments realitzats	146.871	194.845
Total pagaments pendents	19.113	14.329
Total pagaments dins de termini establert a la normativa de morositat (milions d'euros) (4)	131.864	186.391
% de l'import pagat dins el termini establert a la normativa de morositat respecte el total d'import pagat (4)	90%	96%
Nombre de factures pagades en termini establert a la normativa de morositat (4)	23.577	21.864
% de factures pagades dins del termini establert a la normativa de morositat respecte el total de factures pagades (4)	87%	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.		

16 PROVISIONS A CURT TERMINI I ALTRES PASSIUS CORRENTS

El valor raonable de "Provisions a curt termini" i "Altres passius corrents" no difereix del valor comptable. El detall d'aquest epígraf és el següent:

	2023	2022
Creditors no comercials	11.177	3.385
Periodificació de remuneracions	4.340	4.375
Provisió Drets d'emissió (Nota 25.2)	1.774	1.857
Altres provisions corrents	50	75
Derivats	10	-
Bestretes de clients	793	3.971
Altres Passius	401	505
	18.545	14.168

Ni aquest exercici ni en el passat exercici hi ha provisions a curt termini per retribucions variables amb període de consolidació plurianual. Vegeu detall a llarg termini a la Nota 14.

El Grup no té garanties rebudes vinculades a aquests passius. Del total de "Provisions a curt termini" i "Altres passius corrents" del Grup a 31 de desembre de 2023, un import de 457 milers d'euros està en moneda diferent de l'euro (596 milers d'euros el 2022).

A l'epígraf "Altres passius" correspon a l'import a curt termini relatiu a l'aplicació de la NIIF 16 (veure nota 2.3.Arrendaments).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

La informació corresponent als drets d'emissió es troba detallada a la Nota 25.2 d'aquesta memòria consolidada.

a) Creditors no comercials

	2023	2022
Hisenda Pública creditora	9.849	1.983
Seguretat Social	1.026	1.009
Altres impostos	302	393
	11.177	3.385

El saldo de l'epígraf d'Hisenda Pública creditora al tancament dels exercicis 2023 i 2022 inclou, essencialment, els imports provisionats en concepte d'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques i Impost sobre el Valor Afegit.

b) Altres provisions corrents

El Grup té registrades provisions a curt termini per import de 50 milers d'euros (75 milers d'euros al 2022), relacionades amb el curs normal del negoci.

17 SITUACIÓ FISCAL

17.1 Grup fiscal consolidat

La Societat dominant per ser la capçalera d'un Grup tributa a Espanya per l'Impost sobre Societats en el Règim de Tributació Fiscal Consolidat. El Grup fiscal consolidat inclou Miquel y Costas & Miquel S.A., com a Societat dominant, i, com a dependents, a aquelles Societats espanyoles que compleixen amb els requisits exigits als efectes de la normativa reguladora de la tributació sobre el benefici consolidat dels grups de Societats.

Al 2023 i 2022 són les següents:

Miquel y Costas & Miquel, S.A. (Societat dominant)
Celulosa de Levante, S.A.
S.A. Payá Miralles
MB Papeles Especiales, S.A.
Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente, S.A.
Papeles Anoia, S.A.
Sociedad Española Zig-Zag, S.A.
Miquel y Costas Tecnologías, S.A.
Desvi, S.A.
Terranova Papers, S.A.
Miquel y Costas Logística S.A
Clariana, S.A.

Les societats dependents Miquel y Costas Argentina, S.A., Miquel y Costas Chile, SpA i Miquel y Costas Deutschland, GmbH, presenten totes elles individualment la seva declaració d'impostos d'acord amb la normativa fiscal d'Argentina, Xile i Alemanya, respectivament.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

El desembre del 2022 el Consell de la Unió Europea va adoptar la Directiva 2022/2523, incorporant les Normes Model de l'OCDE relatives a Pilar Dos al marc legal europeu. La Directiva estableix una taxa impositiva efectiva mínima del 15% per als grans grups afectats i assenyala com a data límit per transposar-la pels Estats membres el 31 de desembre de 2023, amb data d'entrada en vigor l'1 de gener de 2024.

Sota aquesta nova legislació, els grups afectats estaran obligats a pagar un impost complementari per la diferència entre la taxa impositiva efectiva per jurisdicció, calculada conforme al que disposa la Directiva, i la taxa mínima del 15%.

A la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, el procés de transposició de la Directiva a la legislació espanyola encara està en curs. El desembre de 2023, el Consell de Ministres a Espanya va aprovar, en la fase inicial, l'Avantprojecte de Llei per a la transposició de l'esmentada Directiva, la qual s'espera que entri en vigor a Espanya de manera retroactiva l'1 de gener de 2024.

En altres jurisdiccions rellevants per al Grup, com Alemanya, la legislació de Pilar Dos ja ha estat promulgada o substancialment promulgada i entrarà en vigor a partir del 31 de desembre del 2023. Al tancament de l'exercici, la Direcció del Grup Miquel i Costas & Miquel, SA ha realitzat una avaluació preliminar sobre la seva exposició a la legislació del Pilar Dos una vegada aquesta entri en vigor. Aquesta anàlisi s'ha realitzat sobre la base d'un càlcul simplificat i considerant només certs ajustaments previstos a la legislació.

Com a resultat d'aquesta anàlisi preliminar, atès que el Grup no supera els 750 milions d'euros d'ingressos i el tipus impositiu efectiu obtingut a la majoria de les jurisdiccions en què opera el Grup supera el 15% esmentat, el 31 de desembre de 2023 s'ha estimat que no hi ha cap impacte en els estats financers derivat de l'impost complementari de Pilar Dos.

17.2 Impost sobre Societats

L'Impost sobre el benefici del Grup abans d'impostos difereix de l'import teòric que s'hauria obtingut utilitzant el tipus impositiu mig ponderat aplicable als beneficis de les Societats consolidades, com segueix:

	2023	2022
Benefici abans d'impostos	56.553	41.058
Eliminació resultats de societats que no consoliden fiscalment*	(1.527)	(737)
Ajustos base imposable	1.385	(2.594)
Base imposable	56.411	37.727
Base comptable per tipus impositiu	14.103	9.432
Deduccions i bonificacions	(650)	(928)
Grup consolidat fiscal	13.453	8.504
Despesa de l'exercici per Impost sobre Societats que no són del grup fiscal*	1.079	701
Defecte / excés de despesa per l'Impost sobre Societats de l'exercici anterior i altres ajustos	(47)	15
Ajustos NIIF i altres conceptes	(646)	204
Despesa de l'exercici	13.839	9.424

* Inclòs l'efecte de la hiperinflació en la filial Miquel y Costas Argentina, S.A. Veure Nota 2.1

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

En aquest exercici el Grup ha aplicat la reducció a la base imposable de l'impost sobre societats per import de 1.057 milers d'euros (2.332 milers d'euros el 2022) en concepte de reserva de capitalització. Atès que la Societat dominant 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.

El tipus impositiu mitjà de l'exercici 2023 és del 24,47% davant el 22,95% de l'exercici anterior.

Els ajustaments a la base imposable corresponen principalment a la reserva de capitalització i altres diferències permanents.

Els ajustaments NIIF es generen, principalment, per l'actualització de balanços de conformitat amb la Llei 16/2012, de 27 de desembre, a la qual la Societat dominant i algunes de les Societats dependents del Grup (Papers Anoia, SA, Cel·lulosa de Llevant, SA, MB Papers Especials, SA, Miquel i Costes Tecnologies, SA, SA Payá Miralles i Clariana SA estan acollides.

El Grup ha aplicat al càlcul de l'Impost sobre Societats del 2023 uns incentius fiscals per un import de 650 milers d'euros (928 milers d'euros el 2022) corresponents principalment a deduccions de recerca i desenvolupament i innovació tecnològica.

El Grup ha compensat en aquest exercici bases imposables negatives de la societat dependent Clariana, SA per un import de 90 milers d'euros (No es van compensar bases imposables negatives l'exercici 2022).

Les bases imposables negatives capitalitzades pendents d'aplicar del Grup a 31 de desembre de 2023 ascendeixen a 3.316 milers d'euros (0 milers d'euros el 31 de desembre de 2022), generades per la societat dependent MB Papeles Especiales, SA, les quals seran compensades en els propers exercicis una vegada considerades les limitacions existents a la compensació de bases imposables negatives d'acord amb la normativa fiscal en vigor. En aquest sentit, atès que no hi ha dubtes sobre la seva recuperabilitat futura, aquests han estat objecte de registre comptable.

Adicionalment, hi ha bases imposables pendents d'aplicar per import de 398 milers d'euros el 31 de desembre de 2023 (488 milers d'euros el 31 de desembre de 2022) generades per la societat dependent Clariana, SA l'exercici 2018 amb anterioritat a la seva incorporació al Grup fiscal. Atenent l'evolució del negoci i els resultats d'aquesta societat participada, aquestes no han estat objecte de capitalització ni registre comptable.

El Grup no té deduccions pendents d'aplicar el 2023 i el 2022.

La quota neta a pagar (a cobrar) per impost sobre societats de l'exercici es carrega a cadascuna de les empreses del Grup en la data de liquidació de l'impost.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

	2023	2022
Quota Neta al tancament de l'exercici:		
De Miquel y Costas & Miquel, S.A.	83	553
De les societats dependents consolidades fiscalment:		
Sociedad Española Zig Zag, S.A.	-	-
S.A. Payá Miralles	49	47
Papeles Anoia, S.A.	124	113
MB Papeles Especiales, S.A.	(349)	(165)
Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	11	(18)
Celulosa de Levante, S.A.	(474)	179
Desvi, S.A.	(68)	(98)
Miquel y Costas Logística, S.A.	38	47
Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente, S.A.	16	27
Terranova Papers, S.A.	143	3
Clariana, S.A.	(51)	(15)
Total	(478)	673

17.3 Actius i passius per impostos diferits

Els actius i passius per impostos diferits es presenten en el balanç consolidat sense compensar.

L'efecte global del reconeixement dels impostos diferits pels exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	2023	2022
Actius per impostos diferits:		
- Actius per impostos diferits a recuperar en més de 12 mesos	2.759	1.996
- Actius per impostos diferits a recuperar en 12 mesos	260	200
	3.019	2.196
Passius per impostos diferits:		
- Passius per impostos diferits a recuperar en més de 12 mesos	1.940	2.305
- Passius per impostos diferits a recuperar en 12 mesos	315	322
	2.255	2.627

La composició dels actius i passius per impostos diferits dels exercicis 2023 i 2022 és la següent:

	2023	2022
Actius per impostos diferits:		
Primes pensions	27	27
Limitació a la deducció de l'amortització	313	486
Actualització de balanços RD 16/2012	545	589
Provisions	774	749
Crèdits fiscals	829	-



MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

Altres	531	345
	3.019	2.196

	2023	2022
Passius per impostos diferits:		
Plusvàlues generades per combinacions de negoci	212	212
Llibertat d'amortització	789	1.068
Combinacions de negocis	170	170
Hiperinflació	989	1.089
Altres	95	88
	2.255	2.627

El moviment net dels actius i passius per impostos diferits dels exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

	2023	2022
Saldo inicial	(432)	(406)
Combinació de negocis	-	-
Càrrec en el compte de pèrdues i guanys consolidat	1.201	(25)
Impost carregat directament a altre resultat global	(5)	(1)
Saldo final	764	(432)

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% al 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 la reversió de l'actualització de balanços (ambdues mesures previstes en la Llei 16/2012, de 27 de desembre).

17.4 Exercicis subjectes a inspecció

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

- Impost sobre Societats: 2012 a 2015
- Impost sobre el Valor Afegit: 07/2013 a 12/2015
- Retenció / Ingress a Cte. Rend. Treball / Professional: 07/2013 a 12/2015.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Al mes de setembre de 2019 va tenir lloc la notificació de l'acord de liquidació de la mencionada Inspecció Fiscal, de la qual 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 consignar per la Societat el 5 de novembre del 2019. Els Administradors, d'acord amb l'opinió dels seus assessors, disposen de sòlids arguments que permeten preveure que, després de la presentació dels recursos corresponents, aquest import no es convertirà en un passiu per al Grup que ha reconegut aquest pagament realitzat un actiu per impost corrent a llarg termini d'import 1.710 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 (1.710 milers d'euros a 31 de desembre de 2022). A l'exercici 2023, les últimes sentències del Tribunal Suprem de 2 de novembre de 2023 i de l'Alt Tribunal en la seva sentència de 27 de juny de 2023 en relació amb la deduïbilitat a l'impost sobre societats de les retribucions satisfetes per les funcions d'un alt directiu, derivades d'un contracte d'alta direcció, que també tenia la condició d'administrador, reafirmen els nostres arguments aportats a la inspecció.

A la data de formulació d'aquests Comptes Anuals, el Grup té susceptibles d'inspecció per les autoritats fiscals l'impost sobre Societats des de l'exercici 2019 i la resta d'impostos principals des de l'exercici 2020. Els Administradors no consideren que, en cas d'inspecció aquests exercicis sorgeixen passius addicionals d'importància.

18 IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCIS I ALTRES INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ

L'import net de la xifra de negocis del Grup en els exercicis 2023 i 2022 ha estat de 309.319 milers d'euros i 337.177 milers d'euros, respectivament, i correspon principalment a vendes de paper per a cigarretes, paper per a ús industrial i paper fi per a impressió, així com de pastes especials.

Així mateix, l'import net de la xifra de negocis de l'exercici 2023 inclou un import de 46.368 milers d'euros corresponent a vendes fetes en moneda estrangera (58.306 milers d'euros el 2022).

L'import net de la xifra de negocis i altres ingressos d'explotació durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

	2023	2022
Vendes	309.319	337.177
Subvencions a l'explotació	4.393	2.256
Altres vendes i ingressos d'explotació	1.082	3.691
Total	314.794	343.124

El detall de l'import net de la xifra de negocis per àrees geogràfiques durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

	2023	2022
Mercat interior	38.125	38.784
Exportació:		
Unió Europea	93.367	99.696
Països O.C.D.E.	98.433	104.362
Restat països	79.394	94.335
Total	309.319	337.177

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

19. DESPESES DE PERSONAL

Les despeses de personal del Grup en els exercicis 2023 i 2022, han estat les següents:

	2023	2022
Sous, salaris i assimilats	35.540	34.802
Càrregues socials	11.084	10.301
Obligacions amb el personal a llarg termini (Notes 13.1 i 13.2)	67	62
Retribucions a llarg termini al personal mitjançant instruments de patrimoni (Nota 11.2)	-	13
Indemnitzacions	260	713
TOTAL	46.951	45.891

L'any 2023 s'han revertit 126 milers d'euros, proveïts a l'exercici 2022, en referència al pla pluriennal de retribució. Veure més detalls a Nota 14.

El nombre mitjà d'empleats en els exercicis 2023 i 2022, ha estat el següent:

Categoria professional	2023	2022
Consellers executius	1	2
Alta Direcció-Direcció	10	9
Directors	26	21
Caps i comandaments intermedis	94	102
Personal administratiu i tècnic	170	169
Personal de producció	582	576
TOTAL	883	879

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

Categoria professional	2023		2022	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Consellers executius	1	-	2	-
Alta Direcció-Direcció	6	3	6	3
Directors	22	1	21	-
Caps i comandaments intermedis	86	10	90	10
Personal administratiu i tècnic	81	89	85	87
Personal de producció	452	135	453	135
TOTAL	648	238	657	235

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

El nombre mitjà de persones empleades en el curs de l'exercici per les societats compreses en la consolidació, amb discapacitat major o igual al 33%, per sexes i categories és el següent:

Categoria professional	2023		2022	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Directors	1	-	1	-
Caps i comandaments intermedis	-	-	-	-
Personal administratiu i tècnic	-	1	-	1
Personal de producció	3	1	3	1
TOTAL	4	2	4	2

20 ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ

El resum d'altres despeses d'explotació a 31 de desembre dels exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	2023	2022
Arrendaments i cànon	21	35
Serveis de professionals independents	4.297	4.821
Transports	8.885	13.550
Primes d'assegurança	2.273	2.248
Reparacions i conservació	5.633	5.724
Viatges, publicitat i propaganda	5.113	4.453
Subministraments	28.309	77.175
Altres serveis auxiliars	16.895	18.222
Altres despeses	5.302	4.969
Variació de les provisions de tràfic (Nota 8)	(37)	112
Provisió Drets d'emissió de gasos	1.806	1.857
Total altres despeses explotació	78.497	133.166

Del total d'"Altres despeses d'explotació" del Grup, un import de 3.709 milers d'euros correspon a transaccions realitzades en moneda diferent de l'euro. Les monedes d'aquestes transaccions són principalment el dòlar i corresponen a les filials radicades a Argentina i Xile (4.130 milers d'euros el 2022).

21 INSTRUMENTS FINANCERS I RESULTAT FINANCER

21.1 Instruments financers per categories

El valor en llibres de cadascuna de les categories d'instruments financers a 31 de desembre de 2023 i 2022 són els següents:

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

	Dipòsits i fiances constituïts	Clients per vendes i prestacions de serveis	Partic. i crèdits empreses associades	Altres deutors	Altres inversions financeres temporals
Actius financers a 31 de desembre de 2023	(Nota 6)	(Nota 8)	(Nota 6)	(Nota 9)	(Notes 6 i 9)
Inversions financeres a cost amortitzat	160	-	270	-	23.425
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global consolidat	-	-	-	-	19.721
Total Actius financers no corrents	160	-	270	-	43.146
Inversions financeres a cost amortitzat	-	-	-	-	44.152
Derivats de cobertura	-	-	-	-	56
Préstecs i deutors comercials	-	56.717	-	737	-
Total Actius financers corrents	-	61.258	-	737	44.208

	Dipòsits i fiances constituïts	Clients per vendes i prestacions de serveis	Partic. i crèdits empreses associades	Altres deutors	Altres inversions financeres temporals
Actius financers a 31 de desembre de 2022	(Nota 6)	(Nota 8)	(Nota 6)	(Nota 9)	(Notes 6 i 9)
Inversions financeres a cost amortitzat	115	-	283	-	12.836
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global consolidat	-	-	-	-	18.325
Total Actius financers no corrents	115	-	283	-	31.161
Inversions financeres a cost amortitzat	-	-	-	-	37.390
Préstecs i deutors comercials	-	61.258	-	97	229
Total Actius financers corrents	-	61.258	-	97	37.619

	Deutes amb entitats de crèdit	Proveïdors	Altres creditors
Passius financers a 31 de desembre de 2023	(Nota 12)	(Nota 15)	(Nota 14 i 16)
Passius a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-
Derivats de cobertura	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	30.453	-	721
Total Passius financers no corrents	30.453	-	721
Passius a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-
Derivats de cobertura	-	-	10
Passius financers a cost amortitzat	22.462	31.091	5.534
Total Passius financers corrents	22.462	31.091	5.544

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

	Deutes amb entitats de crèdit	Proveïdors	Altres creditors
Passius financers a 31 de desembre de 2022	(Nota 12)	(Nota 15)	(Nota 14 i 16)
Passius a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-
Derivats de cobertura	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	36.805	-	742
Total Passius financers no corrents	36.805	-	742
Passius a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-
Derivats de cobertura	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	20.938	41.848	8.851
Total Passius financers corrents	20.938	41.848	8.851

Els ingressos i despeses procedents per categoria d'instruments financers dels exercicis 2023 i 2022 han estat els següents:

	2023	2022
Inversions financeres a cost amortitzat (Nota 21.4)	1.958	854
Passius financers a cost amortitzat (Nota 21.4)	(588)	(414)
Total Net	1.370	440

Els ingressos derivats de les inversions mantingudes fins al venciment estan inclosos dins de l'epígraf d'ingressos financers mentre que les despeses derivades de passius financers a cost amortitzat es troben incloses dins de l'epígraf de despeses financeres (Nota 21.4).

A efectes d'avaluar la qualitat creditícia de l'efectiu en bancs i dipòsits a curt i llarg termini, el Departament Financer Corporatiu del Grup utilitza la qualificació creditícia (ràting) atorgada per entitats externes a aquest i altres informacions.

Quant a l'avaluació de la qualitat creditícia de clients, el Departament de Crèdits-Clents del Grup, simultàniament a l'alta d'aquest, realitza l'avaluació interna, i, si escau, sol·licita la classificació creditícia a una companyia d'assegurances de crèdit externa, mitjançant la qual s'estableix el límit de cobertura per a cada client de forma individualitzada.

21.2 Derivats financers

El Grup utilitza instruments financers per a 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 del Grup.

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

Divisa	Venciment	Nominal en divisa*	Benefici (pèrdua) en Euros *
USD	2024	6.500	48
JTY	2024	-	-
AUD	2024	177	(2)
NOK	2024	-	-
Total (Pèrdua) / Benefici			46

* Expressat en milers

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

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

Divisa	Venciment	Nominal en divisa*	Benefici (pèrdua) en Euros *
USD	2023	7.700	202
JTY	2023	(39.300)	5
AUD	2023	888	22
NOK	2023	390	-
Total (Pèrdua) / Benefici			229

* Expressat en milers

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

El valor raonable expressa la quantitat per la qual 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 de models propis de les diferents entitats bancàries amb les quals es tenen contractats els esmentats instruments, basant-se en principis financers àmpliament reconeguts i estimacions raonables sobre condicions de mercat futures.

Els derivats mantinguts per negociar es classifiquen com un actiu o passiu corrent. El valor raonable total d'un derivat de cobertura es classifica com un actiu o passiu no corrent si el venciment restant de la partida coberta és superior a 12 mesos i com un actiu o un passiu corrent si el venciment restant de la partida coberta és inferior a 12 mesos. Tots els instruments financers contractats pel Grup es corresponen amb actius i passius corrents.

21.3 Estimació del valor raonable

La taula que es mostra a continuació inclou una anàlisi dels instruments financers que es valoren a valor raonable, classificats per mètode de valoració. Els diferents nivells s'han definit d'acord amb la NIIF 13:

- Nivell 1: Preus de cotització (no ajustats) en mercats actius per actius i passius idèntics.
- Nivell 2: Dades diferents al preu de cotització incloses dins del nivell 1 que siguin observables per l'actiu o el passiu, tant directament (això és, els preus) com indirectament (això es, derivats dels preus).
- Nivell 3: Dades per l'actiu o el passiu que no estan basades en dades observables de mercat, (això es, dades no observables) han de reflectir els supòsits que els participants del mercat utilitzarien al fixar el preu de l'actiu o passiu incloent supòsits sobre el risc.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

La següent taula presenta els actius i passius del Grup valorats a valor raonable a 31 de desembre de 2023:

	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Saldo Total
Actius	19.721	56	-	19.777
Actius financers				
Passius	-	(10)	-	(10)
Passius financers				

La següent taula presenta els actius i passius del Grup valorats a valor raonable a 31 de desembre 2022:

	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Saldo Total
Actius				
Actius financers	18.325	229	-	18.554
Passius				
Passius financers	-	-	-	-

Pels passius financers referenciats a tipus d'interès variable, el Grup ha estimat que el seu valor en llibres no difereix significativament del seu valor raonable al no haver-se vist modificades significativament les condicions inicials de risc de crèdit en el Grup i de les contraparts.

El valor raonable dels instruments financers que es negocien en mercats actius es basa en els preus de cotització de mercat en la data del balanç. Un mercat es considera actiu quan els preus de cotització estan fàcil i regularment disponibles a través d'una borsa, d'intermediaris financers, d'una institució sectorial, d'un servei de preus o d'un organisme regulador, i aquests preus reflecteixen transaccions de mercat actuals que es produeixen regularment, entre parts que actuen en condicions d'independència mútua. El preu de cotització de mercat utilitzat pels actius financers mantinguts pel Grup és el preu corrent comprador. Aquests instruments s'inclouen en el nivell 1.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

El valor raonable dels instruments financers que no cotitzen en un mercat actiu es determina utilitzant tècniques de valoració. El Grup utilitza una varietat de mètodes i realitza hipòtesis que es basen en les condicions de mercat existents a cada data de balanç. Les tècniques de valoració maximitzen l'ús de dades observables de mercat que estiguin disponibles i es basen en la menor mesura possible en estimacions específiques de les entitats. Si totes les dades significatives requerides per calcular el valor raonable d'un instrument són observables, l'instrument s'inclou en el nivell 2.

Si una o més dades de les significatives no es basen en dades de mercat observables, l'instrument s'inclou en el nivell 3.

Les tècniques específiques de valoració d'instruments financers inclouen:

- Preus de cotització de mercat o preus establerts per intermediaris financers per instruments similars.
- Altres tècniques, com l'anàlisi dels fluxos d'efectius descomptats, s'utilitzen per analitzar el valor raonable de la resta d'instruments financers.

21.4 Resultats financers nets

El resum de resultats financers a 31 de desembre dels exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	2023	2022
Ingressos financers:		
- Altres interessos i ingressos procedents d'efectiu i inversions	459	440
- Inversions mantingudes fins al venciment	1.959	854
- Rendiment esperat dels actius afectes a compromisos	1.317	-
Total ingressos financers	3.735	1.294
Despeses financeres:		
- Altres passius financers a cost amortitzat	(588)	(414)
- Altres Interessos bancaris	-	-
- Per actualització de provisions per compromisos amb el personal	(14)	-
Total despeses financeres	(602)	(414)
Diferències de canvi:		
- Diferències negatives de canvi	(4.505)	(6.064)
- Diferències positives de canvi	3.018	4.206
Total diferències de canvi	(1.487)	(1.858)
Deteriorament i resultat per alienació d'instruments financers		
- Deteriorament i resultat per alienació d'instruments financers	-	-
Total deteriorament i resultat per alienació d'instruments financers	-	-
Resultats financers nets	1.646	(978)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

22 GUANYES PER ACCIÓ

Els guanys bàsics per acció es calculen dividint el benefici atribuïble als accionistes de la Societat dominant entre el nombre mig ponderat d'accions ordinàries en circulació durant l'exercici, excloses les accions pròpies adquirides per la Societat dominant.

	2023	2022
Benefici atribuïble als accionistes de la Societat (milers d'euros)	42.714	31.634
Nº mig ponderat d'accions ordinàries en circulació (milers)	38.357	38.651
Guanys bàsics per acció (euros)	1,11	0,82
Guanys diluïdes per acció (euros)	1,11	0,82

Els guanys diluïts per acció són similars als guanys bàsics, al no estar emeses més que un tipus d'accions i no existir accions potencials dilusives o instruments que la sustenten amb un impacte rellevant.

23 SALDOS I TRANSACCIONS AMB PARTS VINCULADES

23.1 Informació sobre parts vinculades

Totes les transaccions i saldos pendents de la Societat dominant amb altres empreses del Grup s'eliminen en el procés d'elaboració dels Comptes anuals consolidats.

Tanmateix, d'acord amb les comunicacions rebudes de les parts vinculades, durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han realitzat transaccions ni existeixen saldos pendents entre parts vinculades i la Societat dominant (a excepció de les inversions detallades en la Nota 6 anterior i dels dividendes pagats). En aplicació de l'Ordre EHA/3050/2004, de 15 de setembre, s'han identificat com parts vinculades als membres del Consell d'Administració, del Comitè de Direcció i de la Comissió de Direcció, als gerents d'altres companyies del Grup i als apoderats d'àmbit general de la Societat dominant, així com les parts vinculades als grups anteriors, tal i com es defineix a l'esmentada norma.

Situació de conflictes d'interès dels Administradors

En el deure d'evitar situacions de conflicte amb l'interès de la Societat matriu, 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 a ells vinculades, s'han abstingut d'incórrer en els supòsits de conflicte d'interès previstos en l'article 229 de l'esmentada Llei.

23.2 Control del Consell d'Administració en el capital social de la Societat dominant

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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Nom o denominació social del conseller	Càrrec	Nº accions directes	Nº 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	16.440.489	44,18%

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

Nom o denominació social del conseller	Càrrec	Nº accions directes	Nº 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 Battle	Conseller	11.640	-	0,029%
Sr. Jorge Mercader Barata	Vicepresident	197.727	-	0,494%
Total		3.882.628	6.311.419	25,485%

23.3 Remuneracions pagades als membres del Consell d'Administració

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

- a) 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 el 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 dominant i del Grup, a la generació de valor a mitjà i llarg termini i a l'acompliment de les funcions desenvolupades. D'acord amb això, la remuneració de l'any 2021 inclou la consolidació del Pla Trianual 2019-2021 i el Pla de Previsió Social 2019-2021 per valor de 621 milers d'euros. Veure informació addicional a Nota 19.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

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 2022 es troba a "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 l'exercici 2022, cap conseller no ha exercitat les seves opcions.

- b) 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 ha ascendit a 1.695 milers d'euros i 1.386 milers d'euros respectivament, que es reflecteix al capítol d'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 dominant 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 28 milers d'euros en aquest exercici (28 milers d'euros el 2021).

Excepte pels conceptes anteriorment esmentats, a 31 de desembre de 2023 i 2022 no hi ha cap saldo a cobrar o pagar compromès amb els membres del Consell d'Administració a excepció del que s'ha esmentat anteriorment.

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han concedit bestretes o crèdits als administradors.

23.4 Remuneracions pagades als membres de l'Alta Direcció

El total de la remuneració salarial fixa, variable i altres conceptes retributius d'Alta Direcció que no són consellers executius durant l'exercici 2023 ha estat de 2.561 milers d'euros (1.892 milers d'euros el 2022).

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.

El Grup 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.

Els membres de l'Alta Direcció, d'acord amb la definició donada pel Grup que no són consellers executius són:

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

Nom	Càrrec
Sr. Antoni Albareda Soteras	Director de la fàbrica de Mislata
Sra. Olga Encuentra Catalán	Directora de Control de Gestió del Grup
Sr. Javier García Blasco	Director comercial de la Divisió 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. José María Masifern Valón	Director de la fàbrica de Besós
Sr. Josep Payola Basets	Gerent de MB/Terranova
Sr. Alfonso Perez Llorente	Director de la fàbrica de Mislata
Sr. Jordi Prat Canadell	Director financer i desenvolupament corporatiu Grup

24 POLÍTICA MEDIAMBIENTAL

24.1 Actius i despeses mediambientals

El Grup 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 a 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 les subvencions rebudes, s'han elevat al 2023 a 3.616 milers d'euros (6.060 milers d'euros al 2022).

Les principals inversions mediambientals del Grup durant l'exercici 2023 dins del procés productiu han estat enfocades a la reducció del consum d'energia, contribuint així a la prevenció del canvi climàtic i a potenciar la reducció del consum de matèries primes, afavorint així a la minimització de residus generats i a l'economia circular.

Pel que fa a les inversions no directament vinculades al procés productiu, els principals recursos s'han destinat a projectes per a la substitució i retirada de cobertes (uralita) existents, impulsant l'ús de materials no perillosos i més respectuosos amb el medi ambient, ja l'execució i la posada en marxa de noves instal·lacions fotovoltaïques per a la substitució d'electricitat convencional per generació pròpia amb fonts d'energia renovable.

Les despeses totals de protecció ambiental suportades pel Grup a Espanya el 2023, deduïts els ingressos obtinguts per la venda de subproductes i les despeses generades pels drets d'emissió de CO₂, han pujat a 4.744 milers d'euros (4.986 milers d'euros el 2022), entre els quals no n'hi ha cap de caràcter extraordinari, i corresponen principalment a la contribució social mitjançant els cànon per l'ús de l'aigua de les corresponents comunitats autònomes, els consums de matèries primeres i energia en activitats de protecció ambiental i la recollida i tractament de residus.

No existeix cap contingència relacionada amb la protecció i millora del medi ambient de la que el Grup tingui coneixement a data actual. De la mateixa manera, no s'han realitzat transferències de riscos a altres entitats. Addicionalment el Grup és prenedor d'una assegurança per tal de cobrir les potencials contingències derivades de les seves actuacions en política mediambiental.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

24.2 Informació sobre drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle

D'acord amb la NIC 20, els drets d'emissió rebuts gratuïtament han estat registrats com un actiu intangible al seu valor raonable.

Amb data 13 de juliol de 2021, el Consell de Ministres va adoptar, a proposta dels Ministeris d'Assumptes Econòmics i Transformació Digital, d'Indústria, Comerç i Turisme, i per la Transició Ecològica i el Repte Demogràfic, l'assignació final gratuïta pel període 2021-2025 per les societats Miquel y Costas & Miquel, S.A., Celulosa de Levante S.A., MB Papeles Especiales, S.A., Terranova Papers S.A., Clariana, S.A. i S.A. Payá Miralles. No obstant, les esmentades assignacions podrien patir ajustos o modificacions durant el període d'assignació, d'acord amb el RD 1089/2020, de 9 de desembre, pel qual es desenvolupen aspectes relatius a l'ajustament de l'assignació gratuïta de drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle en el període 2021-2030.

Donat que les instal·lacions de les societats MB Papeles Especiales, S.A., Terranova Papers, S.A., Clariana S.A. i S.A. Payá Miralles, pugin ser considerades com de baixes emissions, han sol·licitat la seva exclusió del regim de comerç de drets d'emissió pel període 2021-2025. Aquesta sol·licitud ha estat aprovada per l'Administració Autònoma competent durant el present exercici, establint el compromís d'aplicar les mesures de mitigació que es descriuen en el Reial Decret 317/2019, per aquest motiu, l'assignació no s'ha fet efectiva.

L'emissió màxima de les societats excluïdes i les emissions acumulades a tancament per l'exercici 2023 han sigut les següents:

	Emissió anual màxima (Tm.)	Emissió al tancament d'any (Tm.)
MB Papeles Especiales, S.A.	20.844	6.620
Terranova Papers, S.A.	10.061	10.307
S.A. Payá Miralles	18.532	9.552
Clariana, S.A.	24.668	4.532
Total	74.105	31.011

L'emissió màxima de les societats excluïdes i les emissions acumulades a tancament per l'exercici 2022 han sigut les següents:

	Emissió anual màxima (Tm.)	Emissió al tancament d'any (Tm.)
MB Papeles Especiales, S.A.	16.364	11.401
Terranova Papers, S.A.	10.506	10.664
S.A. Payá Miralles	16.591	11.249
Clariana, S.A.	18.777	5.477
Total	62.238	38.791

Segons l'article 3 del RD 317/2019, si el volum d'emissions és inferior a l'emissió màxima establerta s'arrossegaria la diferència resultant per a l'any següent.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

En cas que els drets emesos superin el màxim establert s'hauran de lliurar a l'exercici 2024. Atès que Terranova, S.A. ha superat en aquest exercici aquest límit en 246 drets, s'ha registrat una provisió de 19 milers d'euros en aquest exercici (12,7 milers d'euros Terranova Papers, S.A. en el 2022).

L'anàlisi del moviment de la provisió per drets d'emissió durant els exercicis 2023 i 2022 és el següent:

	2023	2022
Saldo inicial	1.857	1.861
Augment per noves emissions	1.774	1.857
Entrega de drets d'emissió de l'any anterior	(1.857)	(1.861)
Saldo Final	1.774	1.857

L'import de la provisió a 31 de desembre del 2023 correspon a les unitats que queden per lliurar per les emissions del present exercici de les societats no excloses i per l'excés d'emissions de les excloses i la provisió per l'excés de consum de la societat Terranova, SA (el 2022 corresponia a les unitats que quedaven per lliurar per les emissions del passat exercici de les societats no excloses i per l'excés d'emissions de les excloses i la provisió per l'excés de consum de la societat Terranova, SA).

El moviment hagut en els exercicis 2023 i 2022 en la subvenció de drets d'emissió (Nota 14) és el següent:

En milers d'euros	2023		2022	
	Tn CO ₂	Valor	Tn CO ₂	Valor
Saldo inicial	3.667	306	723	38
Drets concedits	23.174	1.928	23.505	1.963
Ajust any anterior	(209)	(18)	(19)	(15)
Consum de l'exercici	(18.565)	(1.545)	(20.542)	(1.680)
Saldo Final	8.067	671	3.667	306

Dels consums de l'exercici 2023 n'hi ha una part que no estava subvencionada 3.000 drets d'import 210 milers d'euros.

Durant l'exercici 2023 no s'ha procedit a cap compra fora del Grup (3.000 drets el 2022 a 69,9 euros). No s'han fet vendes fora del Grup de drets el 2023 ni l'exercici 2022.

24.3 Avaluació possibles impactes mediambientals

Un risc específic identificat per part de la Direcció del Grup és el canvi climàtic i les mesures per a la seva adopció o mitigació, pel fet que pugui tenir implicacions que dificultin la consecució dels objectius a llarg termini i la creació de valor pels grups d'interès.

En una anàlisi preliminar s'han identificat com a riscos més significatius:

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

- Riscos de política i regulació associat al canvi climàtic: Europa ha creat el mercat de drets d'emissió com un instrument, mitjançant el qual es crea un incentiu o desincentiu econòmic que persegueix un benefici medi ambiental: que un conjunt de plantes industrials redueixi col·lectivament les emissions de gasos contaminants a l'atmosfera. L'augment del preu dels drets d'emissió d'efecte hivernacle té un impacte directe en els costos operatius del Grup.
- Risc físic associat al canvi climàtic: La fabricació de paper necessita aigua de manera contínua en el seu procés productiu. Malgrat els processos actuals reaprofiten fent tornar a circular en gran mesura aquest recurs, degut a l'augment de les temperatures mitjanes del planeta, pot augmentar el risc d'estres hídric. Si bé es deixa patent que històricament cap de les fàbriques ha tingut problemes significatius de proveïment d'aigua.
- Risc reputacional: Les conseqüències a llarg termini associades al canvi climàtic es troben dins de les principals preocupacions de diferents grups d'interès, i la necessitat que totes les parts portin a terme iniciatives d'adaptació i mitigació. De no portar-se a terme aquestes iniciatives, o en el cas que l'activitat del Grup pugui arribar a generar més gasos d'efecte hivernacle o precisi més aigua és possible que puguin modificar-se les preferències de clients, accionistes, treballadors i altres grups d'interès i com a conseqüència dificultar els objectius de creació de valor de la companyia.

25 IMPUTACIÓ DE SUBVENCIONS D'IMMOBILITZAT NO FINANCER

La imputació en el compte de pèrdues i guanys consolidat ha estat la següent:

	2023	2022
Subvencions al capital traspassades a resultats (Nota 14)	313	225
Subvencions drets emissió gasos (Nota 14)	1.545	1.680
Total	1.858	1.905

26 CONTINGÈNCIES I COMPROMISOS

Actius contingents

Pel que fa al procés judicial seguit contra l'antic distribuïdor a Itàlia Tobacco's Import-Export SPA, una vegada inadmissió el recurs interposat davant el Tribunal Suprem i iniciat a Itàlia el procediment d'execució de la sentència que condemnava el distribuïdor a satisfer la Societat matriu 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 matriu la quantitat de 500.000 euros, acord amb què es ha donat fi al procediment.

Passius contingents

El Grup manté litigis i contenciosos en el transcurs normal dels negocis. El 2023 els fets més rellevants esdevinguts durant l'exercici són els que a continuació es recullen.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

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 matriu, 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 consolidats.

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 matriu 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 administratiu 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 matriu i per MB Papers Especials per import de 438 i 409 milers d'euros, respectivament.

El Grup 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. El Grup ha prestat avals nacionals a tercers per valor de 1.556 milers d'euros (1.588 milers d'euros el 2022, que responen principalment a subvencions i tràmits davant d'Administracions Públiques.

Compromisos

El Grup no té compromisos de compravenda significatius signats al tancament de l'exercici 2023 i 2022 a excepció dels esmentats en la Nota 4.

27 HONORARIS D'AUDITORS DE COMPTES I SOCIETATS DEL SEU GRUP

El detall dels honoraris durant el 2023 és el següent:

	Serveis per PWC Audidores 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	178	-	178	16
Altres serveis exigits per la normativa	22	-	22	-
Altres serveis de verificació	27	-	27	14
Serveis Fiscals	-	-	-	-
Restat d'Altres serveis	-	-	-	-
Total	227	-	227	30

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Els altres serveis prestats per l'auditor inclouen l'emissió d'un informe de procediments acordats relatiu a Ecoembes, cinc informes de revisió de compte justificatiu de subvenció, cinc informes de verificació del compliment del període mitjà de pagament a proveïdors a una data de referència, cinc informes 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 dels ajuts disposats a l'ordre CT/744/2023, de 7 de juliol" i sis 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 és 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	180	-	180	16
Altres serveis exigits per la normativa	17	-	17	-
Altres serveis de verificació	15	-	15	14
Serveis Fiscals	-	-	-	-
Restat d'Altres serveis	-	-	-	-
Total	212	-	212	30

Els altres serveis prestats per l'auditor inclouen l'emissió d'un informe de procediments acordats relatiu a Ecoembes, set informes de revisió de compte justificatiu de subvenció i sis informes de procediments acordats sobre el valor afegit brut als efectes de la certificació de la condició de consumidor electrointensiu.

28 CONFLICTES INTERNACIONALS

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 del Grup als països afectats pels conflictes no han tingut un impacte significatiu a l'exercici 2023 (Nota 2.4).

El Grup 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).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

29 FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT

Amb posterioritat al tancament d'exercici no han ocorregut esdeveniments susceptibles d'influir significativament en la informació que reflecteixen els comptes anuals consolidats formulats pels administradors amb aquesta mateixa data, o que s'hagin de destacar perquè tenen transcendència significativa per al Grup.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS
Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

ANNEX I

SOCIETATS DEPENDENTS INCLOSES AL PERÍMETRE DE CONSOLIDACIÓ 2023

Denominació Social	Domicili	Activitat	Capital Social (milers d'euros)	Participació de la Societat dominant		Nota
				Participació directa	Participació indirecta	
Celulosa de Levante, S.A.	Tarragona	Fabricació de pastes especials	1.503	97,41%	2,59%	1
Desvi, S.A.	Barcelona	Promoció, gestió i desenvolupament d'empreses	3.000	96,67%	3,33%	4
Miquel y Costas Argentina, S.A.	Argentina	Manipulat i comercialització de paper	1.565	0,00%	100,00%	2
MB Papeles Especiales, S.A.	Barcelona	Fabricació i venda de papers especials	722	99,9958%	0,0042%	1
Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	Barcelona	Consultoria tècnica	500	45,00%	55,00%	4
Papeles Anoia, S.A.	Barcelona	Comercialització de papers i altres productes	2.054	99,00%	1,00%	1
Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente, S.A.	Barcelona	Central Termoelèctrica	766	0,00%	100,00%	4
S.A. Payá Miralles	València	Arrendament d'actius industrials	1.878	99,89%	0,11%	4
Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	Barcelona	Comercialització de manipulats de paper	60	93,47%	6,53%	4
Terranova Papers, S.A.	Barcelona	Fabricació i venda de papers especials	12.000	41,17%	58,83%	1
Miquel y Costas Deutschland, G.M.B.H.	Alemanya	Comercialització de papers i altres productes	25	0,00%	100%	4
Miquel y Costas Chile, S.R.L.	Xile	Comercialització de papers i altres productes	29	0,00%	100%	4
Miquel y Costas Logística, S.A.	Barcelona	Serveis logístics i de manipulació de paper	100	50,00%	50,00%	1
Fourtube, S.L.	Sevilla	Manipulació de paper	350	0,00%	40%	3
Clariana, S.A.	Vila-Real Castelló	Producció i comercialització del paper	157	60%	40%	1

Totes les Societats del Grup consoliden pel mètode d'integració global, excepte la societat Fourtube, S.L. que consolida pel mètode de participació.

Nota 1: Les Societats marcades amb la Nota 1 estan auditades per la firma d'auditoria PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Nota 2: La Societat marcada amb la Nota 2 està auditada per la firma d'auditoria P&A Consultores, S.A.
Nota 3: La Societat marcada amb la Nota 3 està auditada per la firma d'auditoria Mazars Auditores, S.L.P.
Nota 4: Societats no auditades

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS
Memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023
(Expressada en milers d'euros)

SOCIETATS DEPENDENTS INCLOSES AL PERÍMETRE DE CONSOLIDACIÓ 2022

Denominació Social	Domicili	Activitat	Capital Social (milers d'euros)	Participació de la Societat dominant		Nota
				Participació directa	Participació indirecta	
Celulosa de Levante, S.A.	Tarragona	Fabricació de pastes especials	1.503	97,41%	2,59%	1
Desvi, S.A.	Barcelona	Promoció, gestió i desenvolupament d'empreses	3.000	96,67%	3,33%	4
Miquel y Costas Argentina, S.A.	Argentina	Manipulat i comercialització de paper	1.565	0,00%	100,00%	2
MB Papeles Especiales, S.A.	Barcelona	Fabricació i venda de papers especials	722	99,9958%	0,0042%	1
Miquel y Costas Tecnologías, S.A.	Barcelona	Consultoria tècnica	500	45,00%	55,00%	4
Papeles Anoia, S.A.	Barcelona	Comercialització de papers i altres productes	2.054	99,00%	1,00%	1
Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente, S.A.	Barcelona	Central Termoelectrica	766	0,00%	100,00%	4
S.A. Payá Miralles	València	Arrendament d'actius industrials	1.878	99,89%	0,11%	4
Sociedad Española Zig-Zag, S.A.	Barcelona	Comercialització de manipulats de paper	60	93,47%	6,53%	4
Terranova Papers, S.A.	Barcelona	Fabricació i venda de papers especials	12.000	41,17%	58,83%	1
Miquel y Costas Deutschland, G.M.B.H.	Alemanya	Comercialització de papers i altres productes	25	0,00%	100%	4
Miquel y Costas Chile, S.R.L.	Xile	Comercialització de papers i altres productes	29	0,00%	100%	4
Miquel y Costas Logística, S.A.	Barcelona	Serveis logístics i de manipulació de paper	100	50,00%	50,00%	1
Fourtube, S.L.	Sevilla	Manipulació de paper	350	0,00%	40%	3
Clariana, S.A.	Vila-Real Castelló	Producció i comercialització del paper	157	60%	40%	1

Totes les Societats del Grup consoliden pel mètode d'integració global, excepte la societat Fourtube, S.L. que consolida pel mètode de participació.

Nota 1: Les Societats marcades amb la Nota 1 estan auditades per la firma d'auditoria PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Nota 2: La Societat marcada amb la Nota 2 està auditada per la firma d'auditoria P&A Consultores, S.A.
Nota 3: La Societat marcada amb la Nota 3 està auditada per la firma d'auditoria Mazars Auditores, S.L.P.
Nota 4: Societats no auditades

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió consolidat de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

RESULTATS CONSOLIDATS

Les principals dades economicofinanceres del Grup Miquel i Costes corresponents a l'exercici 2023 i els seus comparatius de 2022, tots ells expressats en milers d'euros, són les que es mostren a continuació:

En miles de euros	2023	2022	Var. %
Import net de la xifra de negocis	309.319	337.177	(8,3%)
Benefici brut d'explotació (EBITDA) ¹	74.905	60.671	23,5%
Benefici d'explotació	54.920	42.033	30,7%
Benefici abans d'impostos (BAI)	56.553	41.058	37,7%
Benefici després d'impostos (BDI)	42.714	31.634	35,0%
Cash-flow després d'impostos (CFDI) ²	62.699	50.272	24,7%

La xifra de negocis neta consolidada a l'exercici ha assolit els 309,3 milions d'euros, fet que suposa una reducció de 27,9 milions d'euros respecte a l'obtinguda en el mateix període de l'exercici anterior. Aquesta reducció obeeix a l'adaptació de la política comercial al nou escenari de preus de les pastes i energia, a una demanda menor en alguns mercats per la reducció d'estocs duts a terme pels clients, així com a la reforma de la màquina de MB.

Per línies de negoci, la línia de la indústria del tabac ha incrementat les vendes un 0,8% el 2023 en comparació del mateix període del passat exercici. Tot i això, les vendes de productes industrials mostren una disminució del 22,2% en comparació de l'any anterior, principalment com a conseqüència de la finalització de la reforma i la posterior posada en marxa d'una de les màquines de MB, la moderació de preus com a conseqüència de la reducció de les pressions inflacionàries sobre els costos d'energia, l'alentiment de la demanda en algunes geografies per la situació macroeconòmica i les dificultats en el comerç internacional derivades dels conflictes geopolítics.

Finalment, a la tercera línia de negoci la facturació ha disminuït en 3,8 milions d'euros com a resultat de la debilitat de la demanda, principalment, al mercat d'edició.

La xifra de vendes de la Societat Matriu l'exercici 2023 ha ascendit a 200,4 milions d'euros, fet que suposa una disminució del 3,6% respecte a la de l'exercici 2022, afectada especialment per l'esmentada disminució als mercats de edició i usos industrials en què opera.

El resultat d'explotació consolidat ha millorat en 12,9 milions d'euros respecte del mateix període del 2022, cosa que equival a una millora del 30,7%. El Grup ha mantingut la tendència anticipada en trimestres anteriors, seguint 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.

¹ Resultat brut d'explotació més amortitzacions.

² Benefici després d'impostos més amortitzacions

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió consolidat de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Per línies de negoci, la línia de la indústria del tabac ha millorat el resultat obtingut a l'exercici precedent en 5,4 milions, la línia de productes industrials, tot i la reforma planificada d'una de les màquines de MB anteriorment esmentada i el consegüent descens de producte comercialitzat, ha incrementat el resultat en 6,5 milions d'euros, així mateix. Així mateix, la línia d'altres ha experimentat una millora de resultats d'1,0 milions d'euros.

El BDI del Grup ha assolit la xifra de 42,7 milions d'euros i ha superat el resultat obtingut l'exercici anterior en un 35,0%. La taxa fiscal efectiva de l'exercici ha estat del 24,5%, lleugerament superior a la de l'exercici anterior, principalment com a resultat de l'augment de la base i de la reducció de les deduccions fiscals aplicables per a aquest exercici.

La Societat matriu ha obtingut un resultat acumulat després d'impostos de 34,1 milions d'euros, fet que suposa un increment del 22,5% respecte del de l'any 2022, principalment com a conseqüència de l'increment del resultat a la indústria del tabac descrita anteriorment.

BALANÇ CONSOLIDAT

El balanç consolidat s'ha elaborat d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera en vigor.

Les principals xifres corresponents a l'exercici corrent i anterior, expressades en milers d'euros, són les següents:

En milers de euros	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Actius Fixes Nets ³	193.554	195.715
Nec. Op. Fons. (NOF) ⁴	110.192	119.815
Altres Act/(Pas) No Corrents Nets	(2.640)	(2.179)
Capital utilitzat	301.106	313.351
Patrimoni net	(354.781)	(330.291)
Posició financera neta total ⁵	53.675	16.940

El Grup ha mantingut en curs el seu pla d'inversions previst, cosa que ha suposat dedicar 19,6 milions a aquest fi en l'exercici 2023; tanmateix, els actius fixos nets del Grup baixen com a conseqüència principalment de l'amortització (20,0 milions d'euros).

Les NOF disminueixen en el període en 9,6 milions fonamentalment per una disminució d'existències per valor d'11,4 milions d'euros, una disminució de saldos de deutors corrents en 5,3 milions, compensat per una disminució de saldos creditors per valor de 6,9 milions d'euros.

³ Immobilitzat intangible i immobilitzat material nets.

⁴ Existències més deutors comercials i altres comptes a cobrar i altres actius corrents, menys provisions corrents, creditors comercials i altres comptes a pagar, i altres passius no corrents.

⁵ Actius financers corrents i no corrents, efectiu i altres mitjans equivalents menys deutes amb entitats de crèdit corrents i no corrents.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió consolidat de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

SITUACIÓ FINANCERA

Les principals dades economicofinanceres del Grup Miquel i Costes corresponents a l'exercici 2023 i els seus comparatius de 2022, tots ells expressats en milers d'euros, són les que es mostren a continuació:

En miles de euros	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Deutes amb entitats crèdit LL.T.	(30.453)	(36.805)
Deutes amb entitats de crèdit C.T.	(22.462)	(20.938)
Efectiu i altres actius finan. corrents	63.015	43.124
Actius financers no corrents	43.575	31.559
Posició financera neta total⁵	53.675	16.940
Patrimoni net	354.781	330.291
Índex d'apalancament	n/a	n/a

La posició financera neta (caixa neta) al tancament de l'exercici presenta un saldo deutor de 53,7 milions d'euros, superior a la del tancament de l'exercici 2022 a 36,7 milions d'euros.

L'exercici 2023, amb l'objectiu de continuar dotant el Grup de la flexibilitat i liquiditat necessària davant la incertesa en els entorns geopolític i macroeconòmic, el Grup va reforçar la seva estructura financera obtenint finançament addicional amb entitats de crèdit, estenent-ne la vida mitjana.

El flux de caixa després d'impostos generat en l'exercici 2023 s'ha elevat a 62, 7 milions d'euros, augmentant en un 24, 7% en relació amb l'obtingut l'exercici 2022. Les principals aplicacions dels fons generats han estat la inversió en actius fixos, per un import de 19,4 milions d'euros, el pagament de dividends per 17,2 milions d'euros, l'adquisició d'accions pròpies per a autocartera, per valor de 3,6 milions d'euros i amortització de deute financer per un import de 4,8 milions d'euros. Els fons restants han estat destinats a inversions financeres i instruments de liquiditat.

INFORMACIÓ BORSÀRIA

L'activitat borsària de la Societat matriu 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

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió consolidat de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

ACCIONS PRÒPIES

L'any 2023, la Societat matriu, 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 número accions en autocartera a tancament d'exercici (que representaven el 4,55% del capital social).

Cal assenyalar, que el pla d'opcions sobre accions 2016 en vigor es troba en la fase d'exercici des del febrer del 2022 i que no han estat exercitades opcions l'exercici 2023.

OPERACIONS VINCULADES

Durant l'exercici 2023, ni a la Societat matriu ni a la resta d'empreses que componen el seu Grup els consta que s'hagin 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.

Durant aquest període tampoc no consta que s'hagin realitzat operacions rellevants de la Societat matriu i de la resta de societats del Grup amb els seus administradors o directius o amb les parts que hi estan vinculades, segons la manifestació expressa dels mateixos, que hagin de ser informades d'acord amb el que estableix l'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 personal vinculades a instruments a llarg termini sobre actius financers de la Societat matriu.

No s'han produït operacions significatives entre les societats del Grup que no hagin estat objecte d'eliminació en el procés d'elaboració dels estats financers consolidats diferents de les que: i) formen part del trànsit habitual de les societats o entitats pel que fa al seu objecte i condicions; ii) pertanyent al gir o trànsit ordinari de la Companyia, han estat efectuades en condicions normals de mercat i han estat de poca rellevància, entenent per tals aquelles la informació de les quals no és necessària per expressar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i de els resultats del Grup.

INFORMACIÓ MEDI AMBIENTAL

Al llarg de l'any 2023, el Grup ha continuat realitzant diverses actuacions per a la preservació del medi ambient i continuar assegurant un ús responsable dels recursos naturals, desenvolupant l'economia circular en els seus processos productius. A més de l'esforç de gestió, per al finançament ha aplicat recursos econòmics per un import de 8,4 milions d'euros, dirigits a l'optimització del consum energètic per mitigar el canvi climàtic, així com impulsar l'eficiència en l'ús de matèries primeres i aigua, promovent la reducció de residus i minimitzant l'ús de recursos naturals.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió consolidat de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

Com a resultat de l'aposta per la sostenibilitat i l'economia circular, a l'exercici 2023 el Grup ha destacat en obtenir la qualificació A a CDP Water Security, A a CDP Forests, i A- a Climate Change, situant-se entre un selecte grup d'empreses amb aquestes altes puntuacions als tres àmbits. D'entre més de 21.000 empreses participants, Miquel i Costas ha millorat la seva qualificació a CDP Forests i CDP Climate Change, mentre manté la màxima qualificació a CDP Water Security, totes en el rang de "lideratge" en comparació a l'exercici anterior. Convé recalcar que el Grup se situa entre les 71 empreses a nivell mundial que han obtingut almenys una doble qualificació "A", que es redueixen a 22 empreses a nivell europeu i a 3 a Espanya les que van assolir aquest resultat en l'exercici 2023.

Així mateix el 2023, el Grup Miquel i Costas va obtenir la qualificació "Platinum" en l'avaluació ESG realitzada per EcoVadis (qualificació "Silver" el 2022). Aquesta puntuació es basa en l'exercici de sostenibilitat de l'empresa en quatre categories clau: Medi Ambient, Treball i Drets Humans, Ètica i Compres Sostenibles. És important destacar que aquesta va ser la segona participació del Grup en aquesta avaluació, que fa referència a l'exercici 2022. La medalla Platinum d'EcoVadis és atorgada a empreses que han demostrat un sòlid sistema de gestió que aborda els criteris de sostenibilitat, d'acord amb la metodologia d'EcoVadis, líder mundial en qualificacions de sostenibilitat empresarial. Cal tenir en compte que només l'u per cent de les més de 125.000 empreses globals avaluades va rebre la qualificació de Platinum, cosa que demostra l'excel·lència i la millora contínua del Grup en matèria d'ESG.

ACTIVITATS DE I+D+i

L'exercici 2023 el Grup ha continuat amb les activitats i la seva expansió en R+D+i dedicant-los recursos per import de 3,3 milions d'euros. En aquest període les activitats han continuat centrant-se principalment en la investigació, en bona mesura orientada a l'obtenció de nous productes i aplicacions, així com en la innovació tecnològica dels processos productius, sent de rellevant importància la fase final de la reforma en una de les màquines de paper de la societat MB per al desenvolupament de nous papers industrials.

INFORMACIÓ SOBRE PERSONAL

La plantilla mitjana del Grup de 2023 és de 883 persones, quatre persones més que la plantilla mitjana de l'exercici 2022. Els recursos destinats en el període a seguretat, salut i prevenció de riscos laborals han estat 2,4 milions d'euros 7 milions d'euros a l'exercici precedent) i els destinats als diversos programes de formació ha pujat 268 milers d'euros (157 milers d'euros a l'exercici anterior).

RISCOS I OPORTUNITATS PRINCIPALS

L'àmbit internacional en què opera la Societat i la major part de les societats del Grup fa que estiguin exposades al risc del tipus de canvi de la seva divisa funcional davant les divises operacionals dels diferents mercats. Els efectes de les fluctuacions de les divises provinents de les operacions comercials de venda es veuen parcialment compensats pels fluxos monetaris de sentit oposat generats per les importacions. Addicionalment, atès que en termes agregats el Grup és exportador net, atenua el risc de fluctuació del volum addicional mitjançant la contractació d'instruments financers de cobertura.

Alhora, l'activitat del Grup es desenvolupa en mercats i clients molt diversos que l'exposen a riscos de solvència vinculats al crèdit comercial. Per al seu control i, si escau, minimització, el Grup té establerta i observa una estricta política interna de classificació creditícia i, addicionalment, cobreix els riscos amb assegurances de crèdit.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió consolidat de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

El Grup, pel fet de ser demandant de fonts energètiques, principalment d'electricitat i gas, està afectat per la volatilitat dels preus d'aquests productes. El Grup, amb l'objectiu de mitigar i reduir l'impacte de la volatilitat en els preus, fa seguiment continu de la seva evolució i en determinades ocasions negocia/tanca contractes amb comercialitzadores que garanteixin una estabilitat i seguretat més gran 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 dominant i la majoria de les seves filials presenten una sòlida estructura de balanç que les dota de fortalesa i capacitat operativa i estructural de finançament. Quan es considera que hi ha evidència objectiva de la conveniència d'ajustar el valor d'un actiu financer, s'efectua la correcció valorativa sobre la base dels judicis i les estimacions que es desprenen de la informació elaborada per tercers independents.

El continu esforç en recerca, desenvolupament i innovació, essencial en un mercat global i competitiu, permet al Grup aplicar el seu coneixement a l'obtenció de nous productes i les seves aplicacions així com disposar de tecnologia d'última generació, en molts casos exclusiva, per mantenir i incrementar la productivitat i la producció de la seva gamma de productes per tal que puguin satisfer les més altes exigències de qualitat, possibilitant que sigui consistent i assentant les bases de les creixents necessitats futures.

La Societat matriu i el Grup mantenen litigis i contenciosos en el transcurs normal dels negocis. El segon semestre del 2023 s'ha arribat a un acord amb l'antic distribuïdor per al mercat italià per posar fi al litigi que mantenien les dues companyies i les sentències del qual havien estat favorables al Grup representant un ingrés extraordinari per al Grup en aquest exercici. No hi ha hagut canvis rellevants a la resta dels litigis i contenciosos que el Grup mantenia en curs al tancament de l'exercici anterior.

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 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. Sense impacte, de moment, a l'operativa del Grup.

FETS POSTERIORIS

No es té coneixement que s'hagin produït fets posteriors significatius corresponents al període informat a la data de formulació dels presents comptes anuals consolidats.

PERSPECTIVES

Els resultats del Grup en el segon semestre, així com els acumulats l'exercici 2023, estan en línia amb les perspectives prèviament comunicades, i així s'inicia la recuperació dels nivells de rendibilitat assolits històricament.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió consolidat de l'exercici 2023

(Expressada en milers d'euros)

El Grup 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, el Grup anticipa una millora dels resultats en comparació dels de l'any anterior. 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.

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU

S'adjunta com Annex I "L'Informe Anual de Govern Corporatiu" com a part integrant del present Informe de Gestió.

INFORME ANUAL DE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS

S'adjunta com Annex II, "L'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers" com a part integrant del present Informe de Gestió.

INFORMACIÓ NO FINANCERA

De conformitat amb el que s'estableix a la Llei 11/2019, de 28 de desembre, en matèria d'Informació no Financera i diversitat, el Grup Miquel y Costas ha elaborat el document "Informació no Financera" relatiu a l'exercici 2023, que forma part, segons s'estableix en l'article 44 del Codi de Comerç, del present informe i que s'adjunta com a document (Annex III).

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 auxiliat, 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 assenyala 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 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 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 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. 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 més 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'eficaz 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 Consellers 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 servis 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 Relevant 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 octodécies 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



Diputació, 260
08007 – Barcelona

+34 934 050 855
www.mazars.es

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. i Societats Dependents

Informe de Verificació Independent

Estat d'Informació No Financera Consolidat de
l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2023



Diputació, 260
08007 – Barcelona

+34 934 050 855
www.mazars.es

Informe de Verificació Independent de l'Estat d'Informació No Financera Consolidat

Als Accionistes de
MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.

D'acord amb l'article 49 del Codi de Comerç hem realitzat la verificació, amb l'abast de seguretat limitada, de l'Estat d'Informació No Financera Consolidat (d'ara endavant EINF) adjunt corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2023, de **MIQUEL I COSTAS & MIQUEL, S.A.** (d'ara endavant Societat dominant) i **Societats Dependents** (d'ara endavant el Grup) que forma part de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup.

El contingut de l'EINF inclou informació addicional a la requerida per la normativa mercantil vigent en matèria d'informació no financera que no ha estat objecte del nostre treball de verificació. En aquest sentit, el nostre treball s'ha limitat exclusivament a la verificació de la informació identificada en l'Annex I "Taula de traçabilitat dels requisits de la Llei 11/2018 i del Reglament europeu de la taxonomia" inclòs en l'EINF adjunt.

Responsabilitat dels Administradors

La formulació de l'EINF inclòs en l'Informe de Gestió Consolidat del Grup, així com el contingut d'aquest, és responsabilitat dels Administradors de **MIQUEL I COSTAS & MIQUEL, S. A.** L'EINF s'ha preparat d'acord amb els continguts recollits en la normativa mercantil vigent i seguint els criteris dels Sustainability Reporting Standards de Global Reporting Initiative (estàndard GRI), seleccionats d'acord amb l'esmentat per a cada matèria en l'Annex I "Taula de traçabilitat dels requisits de la Llei 11/2018 i del Reglament europeu de la taxonomia" del citat Estat.

Aquesta responsabilitat inclou així mateix el disseny, la implantació i el manteniment del control intern que es consideri necessari per a permetre que l'EINF estigui lliure d'incorrecció material, deguda a frau o error.

Els Administradors de **MIQUEL I COSTAS & MIQUEL, S. A.** són també responsables de definir, implantar, adaptar i mantenir els sistemes de gestió dels quals s'obté la informació necessària per a la preparació de l'EINF.

La nostra independència i control de qualitat

Hem complert amb els requeriments d'independència i altres requeriments d'ètica del Codi d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat emès pel Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat (IESBA, per les seves sigles en anglès) que està basat en els principis fonamentals d'integritat, objectivitat, competència i diligència professional, confidencialitat i comportament professional.

La nostra firma aplica la Norma Internacional de Gestió de la Qualitat (NIGC) 1, que requereix que la firma dissenyi, implementi i operi un sistema de gestió de la qualitat que inclogui polítiques i procediments relatius al compliment dels requeriments d'ètica, normes professionals i requeriments legals i reglamentaris aplicables.



L'equip de treball ha estat format per professionals experts en revisions d'informació no financera, i específicament, en informació d'acompliment econòmic, social i mediambiental.

La nostra responsabilitat

La nostra responsabilitat és expressar les nostres conclusions en un informe de verificació independent de seguretat limitada basant-nos en el treball realitzat. Hem dut a terme el nostre treball d'acord amb els requisits establerts en la Norma Internacional d'Encàrrecs d'Assegurament 3000 Revisada en vigor, "Encàrrecs d'Assegurament diferents de l'Auditoria o de la Revisió d'Informació Financera Històrica" (NIEA 3000 Revisada) emesa pel Consell de Normes Internacionals d'Auditoria i Assegurament (IAASB) de la Federació Internacional de Comptadors (IFAC) i amb la Guia d'Actuació sobre encàrrecs de verificació de l'Estat d'Informació No Financera emesa per l'Institut de Censors Jurats de Comptes a Espanya.

En un treball de seguretat limitada els procediments duts a terme varien en la seva naturalesa i moment de realització, i tenen una menor extensió, que els realitzats en un treball de seguretat raonable i, per tant, la seguretat que s'obté és substancialment menor.

El nostre treball ha consistit en la formulació de preguntes a la Direcció, així com a les diverses unitats i àrees responsables del Grup que han participat en l'elaboració de l'EINF, en la revisió dels processos per a recopilar i validar la informació presentada en l'EINF i en l'aplicació d'uns certs procediments analítics i proves de revisió per mostreig que es descriuen a continuació:

- Reunions amb el personal del Grup per a conèixer el model de negoci, les polítiques i els enfocaments de gestió aplicats, els principals riscos relacionats amb aquestes qüestions i obtenir la informació necessària per a la revisió externa.
- Anàlisi de l'abast, rellevància i integritat dels continguts inclosos en l'EINF de l'exercici 2023 en funció de l'anàlisi de materialitat realitzat pel Grup, considerant continguts requerits en la normativa mercantil en vigor.
- Anàlisi dels processos per a recopilar i validar les dades presentades en l'EINF de l'exercici 2023.
- Revisió de la informació relativa als riscos, les polítiques i els enfocaments de gestió aplicats en relació als aspectes materials presentats en l'EINF de l'exercici 2023.
- Comprovació, mitjançant proves, sobre la base de la selecció d'una mostra, de la informació relativa als continguts inclosos en l'EINF de l'exercici 2023 i la seva adequada compilació a partir de les dades subministrades per les fonts d'informació.
- Obtenció d'una carta de manifestacions dels Administradors i la Direcció.



Conclusió

Basant-nos en els procediments realitzats en la nostra verificació i en les evidències que hem obtingut no s'ha posat de manifest cap aspecte addicional que ens faci creure que l'EINF de **MIQUEL I COSTAS & MIQUEL, S.A. i Societats Dependents** corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2023 no ha estat preparat, en tots els seus aspectes significatius, d'acord amb els continguts recollits en la normativa mercantil vigent i seguint els criteris dels estàndards GRI seleccionats d'acord amb l'esmentat per a cada matèria en l'Annex I "Taula de traçabilitat dels requisits per la Llei 11/2018 i del Reglament europeu de la taxonomia" del citat EINF.

Paràgraf d'èmfasi

Sobre la base del Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell de 18 de juny de 2020 relatiu a l'establiment d'un marc per a facilitar les inversions sostenibles, així com sobre la base dels Actes Delegats promulgats de conformitat amb el que s'estableix en aquest Reglament, s'estableix l'obligació de divulgar informació sobre la manera i la mesura en què les activitats de l'empresa s'associen a activitats econòmiques elegibles en relació amb els objectius mediambientals d'ús sostenible i protecció dels recursos hídrics i marins, transició a una economia circular, prevenció i control de la contaminació i protecció i restauració de la biodiversitat i ecosistemes (la resta d'objectius mediambientals), i respecte de determinades noves activitats incloses en els objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic, per primera vegada per a l'exercici 2023, addicional a la informació referida a activitats elegibles i alineades ja exigida en l'exercici 2022 en relació amb els objectius de mitigació del canvi climàtic i d'adaptació al canvi climàtic. En conseqüència, en l'EINF adjunt no s'ha inclòs informació comparativa sobre elegibilitat en relació amb la resta dels objectius mediambientals anteriorment indicats ni amb les noves activitats incloses en els objectius de mitigació del canvi climàtic i d'adaptació al canvi climàtic. D'altra banda, en la mesura en la qual la informació relativa a l'exercici 2022 no es requeria amb el mateix nivell de detall que en l'exercici 2023, en l'EINF adjunt la informació desglossada tampoc és estrictament comparable. Addicionalment, cal assenyalar que els Administradors de **MIQUEL I COSTAS & MIQUEL, S. A.** han incorporat informació sobre els criteris que, en la seva opinió, permeten donar millor compliment a les citades obligacions i que estan definits a l'apartat 2.10 "Taxonomia finances sostenibles" de l'EINF adjunt. La nostra conclusió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió.

Ús i distribució

Aquest informe ha estat preparat en resposta al requeriment establert en la normativa mercantil vigent a Espanya, per la qual cosa podria no ser adequat per a altres propòsits o jurisdiccions.

Barcelona, 18 d'abril de 2024

Mazars Auditores, S.L.P.

(signat en l'original en castellà)

Juan Luque

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Annex III INFORMACIÓ NO FINANCERA

El present Estat d'Informació No Financera (EINF) s'ha elaborat per a donar compliment a la Llei 11/2018 del 28 de desembre en matèria d'informació no financera i diversitat, que suposa la transposició a l'ordenament jurídic espanyol de la Directiva Europea 2014/95 i està elaborat conforme a alguns estàndards seleccionats de Global Reporting Initiative (GRI) reconeguts internacionalment i els propis continguts en la Llei.

El perímetre de report del present EINF coincideix amb el dels Estats Financers Consolidats i totes les excepcions a l'abast delimitat han estat adequadament identificades en cada cas.

L'informe mostra una breu descripció del model de negoci del Grup, un resum de les polítiques i els procediments de diligència deguda aplicats per a la identificació, avaluació, prevenció i atenuació de riscos i impactes significatius juntament amb el resultat de les polítiques aplicades.

Amb el propòsit d'oferir comparabilitat en la informació reportada, s'inclouen per a una gran part d'indicadors dades relatives a l'any anterior (2022).

Materialitat:

Miquel y Costas & Miquel, S.A. i Societats Dependents (d'ara endavant el Grup), a fi de complir amb el principi de materialitat, ha analitzat i avaluat internament els requisits legals establerts per la Llei 11/2018, del 28 de desembre, en matèria d'informació no financera i diversitat, i ha determinat que tots els assumptes esmentats són rellevants per al Grup excepte les accions per a combatre el desapropiament d'aliments atès que l'activitat realitzada per l'organització no està vinculada amb la generació d'aquest tipus de residus.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

1. Model de negoci del Grup

Miquel y Costas & Miquel, S.A., es la Societat dominant del Grup Miquel y Costas, grup industrial amb domicili social al carrer Tuset núm. 8 i 10, 7a planta, 08006-Barcelona. La constitució de l'actual Societat Anònima matriu del Grup data de 1929, i avui dia el Grup Miquel y Costas està integrat per 16 empreses dedicades a la producció de papers especials, la prestació de serveis associats a aquesta activitat i la seva comercialització i una oficina de representació.

Les empreses que formen part del Grup, així com empreses associades i oficines de representació són les següents:

Producció	Prestació de serveis	Distribució
Miquel y Costas & Miquel Miquel y Costas Argentina MB Papeles Especiales Terranova Papers Clariana Fourtube (empresa associada) Celulosa de Levante	Payá Miralles Miquel y Costas Tecnologías Desvi Miquel y Costas Energía y Medio Ambiente Miquel y Costas Logística Oficina de Representació a Filipines	Miquel y Costas Deutschland Papeles Anoia Sociedad Española Zigzag Miquel y Costas Chile

L'objecte principal del negoci l'ha constituït des dels seus orígens la fabricació de papers fins i especials de baix gramatge, principalment en la seva especialitat de papers per a cigarrets d'alta tecnologia, així com papers d'impressió, papers especials, papers i cartolines de color i pastes de cel·lulosa i altres varietats.

Actualment el Grup té establertes tres línies de negoci principals: la denominada "Indústria del tabac", que comprèn la venda de pastes i papers relacionats amb la indústria tabaquera, la de "Productes industrials", constituïda amb els papers que tenen la seva aplicació en productes industrials, i "Altres", que abasta la comercialització, serveis i altres activitats.

El profund coneixement de la fabricació dels papers especials, perfeccionat amb una sistemàtica recerca i l'experiència tecnològica adquirida, ha permès al Grup ampliar el seu portfoli a altres productes inspirats en similars fonaments tècnics.

Fruit d'aquest esforç i experiència és la qualitat que s'obté en la fabricació de paper per a cigarrets, papers especials per a la indústria, papers d'impressió i pastes especials, que situen al Grup Miquel y Costas en una posició de lideratge en el sector paperer espanyol de fabricants de papers de baix gramatge i en un lloc preeminent en l'àmbit mundial.

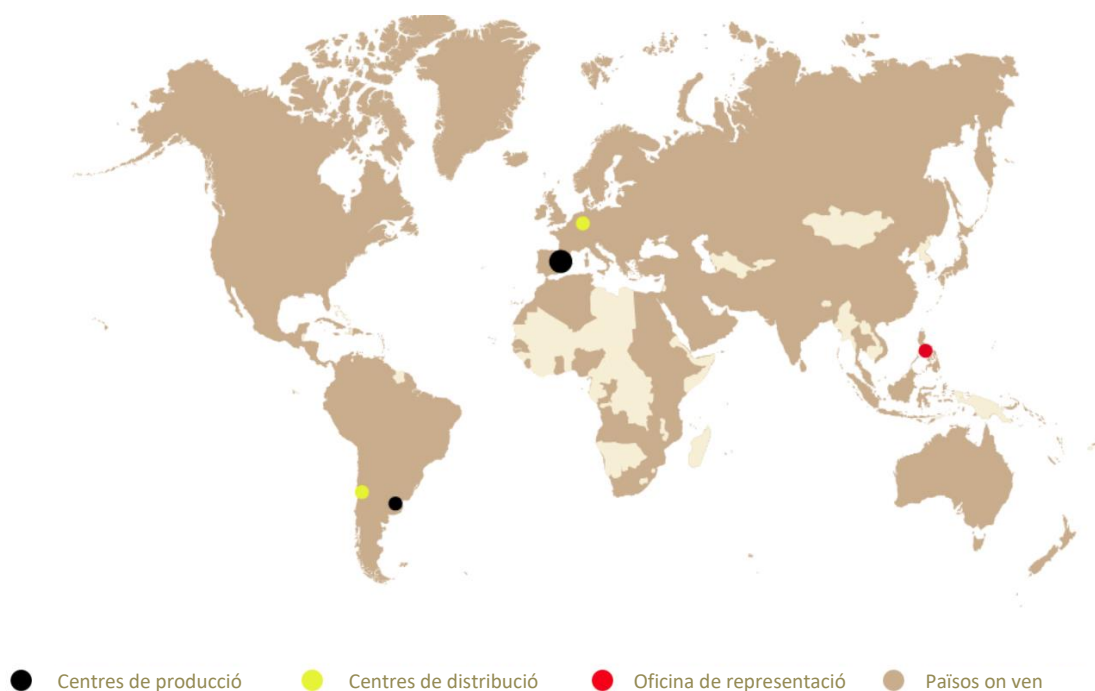
L'activitat industrial està dotada d'un alt nivell d'integració del qual es deriva l'aprofitament de les sinergies en les àrees de recerca i tecnologia tant en el desenvolupament de nous productes com en aquelles referides al control i gestió de processos en els quals el Grup obté significatius avenços.

El Grup disposa d'instal·lacions industrials en Besòs (Barcelona), Capellades (Barcelona) i Mislata (València) on fabrica papers primis i especials de baix gramatge i manipulats, especialment per al sector del cigarret, a Tortosa (Tarragona) on produeix pastes tèxtils basades en lli i canem per al sector del cigarret i altres fibres per a altres sectors industrials, a La Pobla de Claramunt (Barcelona) on té una fàbrica que produeix papers especials per a ús industrial i una altra que produeix papers especials de molt alta porositat, a Vila-real (Castelló) on es fabriquen papers i cartolines de color, i a Avellaneda (Buenos Aires, Argentina) on fabrica llibrets de paper de fumar i altres manipulats de paper. Addicionalment el Grup compta amb la societat associada Fourtube (Sevilla) en la fàbrica de

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

la qual es produeixen manipulats de paper. Així mateix, el Grup compta amb una societat que gestiona dos centres logístics per a la realització de serveis d'emmagatzematge, transport i distribució de productes, situats a les províncies de Castelló i Barcelona, aquest últim també acull una petita porció de la producció de manipulats. Per part seva, el Grup compta també amb oficines en la majoria de les ubicacions anteriorment esmentades.



L'alt nivell tecnològic, derivat dels seus propis desenvolupaments, permet al Grup ser present en la major part dels mercats mundials. Una molt substancial proporció de la seva comercialització, a més d'atendre la demanda domèstica, es destina a l'exportació, activitat aquesta de gran arrelament en el Grup, com es posa de manifest en el fet que ja fa pràcticament cent vint-i-cinc anys la Societat ja comptés amb agències de venda pròpies, i una nodrida clientela a l'Havana, Mèxic D.F., Valparaíso, Nova York, etc. El percentatge destinat a l'exportació ha assolit el 88% en l'exercici 2023, sent el principal mercat els països de l'O.C.D.E. amb un 31%, la Unió Europea amb una xifra una mica superior al 30% mentre que la resta de països del món representen un 26%.

En l'exercici 2023 s'han mantingut latents les tensions geopolítiques ja existents en l'exercici 2022 (conflicte armat entre Rússia i Ucraïna i el deteriorament de les relacions comercials entre Espanya i Algèria). La seva durada continua sent indeterminada i el comerç internacional en totes dues zones continua veient-se alterat.

L'àmbit internacional en el qual opera la Societat matriu i la major part de les societats del Grup fa que es trobin exposades al risc del tipus de canvi de divisa. Les fluctuacions de les divises es compensen parcialment pels corrents monetaris de diferent signe derivades de les importacions i exportacions. En termes agregats, el Grup és exportador net i les posicions netes resultants són generalment assegurades mitjançant instruments de cobertura.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Al mateix temps, en desenvolupar l'activitat comercial en mercats molt diversos es troba exposat a riscos de crèdit comercial, que gestiona mitjançant polítiques internes de crèdit i cobertura del risc de crèdit a través d'assegurances externes.

Per a fer front a un mercat global i altament competitiu, el Grup manté un continu esforç en recerca, desenvolupament i innovació, la qual cosa li permet obtenir nous productes destinats a cobrir les més altes exigències de qualitat, consistència i satisfer les necessitats emergents i disposar de tecnologia d'última generació (en molts casos exclusiva) per a incrementar la productivitat i mantenir la qualitat de la seva gamma de productes.

El Grup, per ser demandant de fonts energètiques, principalment d'electricitat i gas, està afectat per la volatilitat dels preus d'aquests productes. El Grup, amb l'objectiu de mitigar i reduir l'impacte de la volatilitat en els preus fa 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 escomeses en el present exercici en la inversió en plaques fotovoltaiques), avançar en el pla de descarbonització i a més de procurar una gestió eficaç del subministrament d'aquests recursos.

Quant als òrgans de Govern, el Consell d'Administració és el màxim òrgan de decisió de la Companyia, excepte en la competència reservades a la Junta General per la normativa vigent. La informació sobre aquest apartat es troba detallada en l'Informe Anual de Govern Corporatiu que forma part dels Comptes Anuals de l'exercici 2023, i també en la pàgina web corporativa <https://miquelcostas.com/informacion-corporativa/#gobiernocorporativo>.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

2. Qüestions Mediambientals

2.1 Efecte de la activitat empresarial en el medi ambient

El Grup Miquel y Costas destaca en la cadena de valor del sector paperer per la seva especialització en papers fins, concentrant-se concretament en la fabricació i comercialització de papers per a la indústria del tabac, productes industrials i papers d'impressió. El seu ferm compromís amb el desenvolupament sostenible es reflecteix en la consecució d'objectius clars i exigents. L'empresa busca contribuir activament a la preservació del medi ambient i a la mitigació del canvi climàtic. Aquest compromís es manifesta en efectes tant directes com indirectes en la sostenibilitat, com l'adopció de processos de producció eficients i responsables, una gestió forestal adequada, la protecció de la biodiversitat, millores en la qualitat de vida i generació de riquesa en els entorns en els quals opera.

En aquest context, la política mediambiental del Grup Miquel y Costas se centra en dos objectius clau: primer, garantir la constant conformitat dels productes subministrats als clients amb els estàndards establerts, assegurant condicions operatives i humanes per a una millora contínua i rendible de la qualitat; segon, desenvolupar activitats amb el màxim respecte al medi ambient, minimitzant els impactes derivats de les operacions principals i auxiliars en tots els centres productius. En línia amb l'anterior, la Política de Responsabilitat Social Corporativa del Grup, a més de treballar per a garantir el compliment estricte de les obligacions legals vigents, incorpora voluntàriament preocupacions ambientals, com la mitigació del canvi climàtic, la promoció d'una gestió forestal responsable, la protecció de la biodiversitat i l'ús sostenible de l'aigua, demostrant un alt compromís amb la protecció ambiental.

La fusta que s'utilitza en la producció de cel·lulosa, que s'adquireix de proveïdors externs al Grup, procedeix exclusivament de plantacions forestals d'espècies de creixement ràpid, la qual cosa redunda indirectament en beneficis tant ambientals (específicament forestals), com a socials i econòmics. Respecte als beneficis ambientals, el Grup col·labora en l'increment de la superfície forestal arbrada i la preservació dels boscos naturals, que al seu torn actuen com a eficients embornals de CO₂ i realitzen un eficaç control de l'erosió.

Quant als beneficis socials i econòmics indirectes, és important ressaltar la contribució del Grup, a través de la seva cadena de subministrament, al desenvolupament rural com a catalitzador d'ocupació i generador de riquesa, a més d'impulsar el creixement sostenible en el sector forestal.

D'altra banda, la producció de cel·lulosa i paper és intensiva en el consum d'energia i extracció d'aigua. Amb el propòsit de contrarestar aquest fet, el Grup Miquel y Costas treballa en el desenvolupament i l'aplicació de noves tecnologies cada vegada més respectuoses amb el medi ambient, i en el disseny i utilització de processos productius encaminats a minimitzar el consum d'energia, aigua i altres recursos naturals, així com la quantitat d'emissions, efluents i residus generats. Així mateix, s'ha realitzat històricament una important aposta pels combustibles nets i renovables.

Com s'evidencia en les seccions següents, s'aconsegueixen avanços significatius en la preservació de recursos naturals, la disminució d'emissions, l'increment de l'eficiència energètica en els centres productius, l'adopció d'energies renovables i la gestió d'abocaments generats en els diferents processos.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

2.2 Procediments d'avaluació o certificació ambiental

Amb la finalitat d'aconseguir els objectius en qualitat, medi ambient, energia i seguretat del producte, el Grup Miquel y Costas opera sota un Sistema de Gestió que abasta Qualitat, Medi Ambient, Energia, Cadena de Custòdia i Seguretat i Innocuitat del Producte.

Aquest Sistema de Gestió Integrat (d'ara endavant SGI) compleix la versió vigent de:

- Norma UNE-EN ISO 9001 i UNE-EN ISO 14001, per a tots els centres productius situats en territori nacional, a més de les oficines centrals.

La certificació UNE-EN ISO 14001, de sistemes de gestió mediambiental, es va aconseguir el 10-10-2006. El seu abast abasta el disseny, producció i venda de papers de fumar, filtre i filtre per a la indústria del tabac, llibrets de paper de fumar, papers primers per a editorials, indústria gràfica i de l'embalatge, papers especials per a filtres i papers absorbents. També inclou el disseny, producció i venda de pastes especials de cel·lulosa a partir de fibres no fusteres.

- Norma IATF 16949, per a MB Papeles Especiales i Terranova Papers, que defineix els requisits fonamentals del sistema de gestió de la qualitat de la indústria de l'automòbil per a empreses d'automoció i peces de recanvi.
- Norma UNE-EN ISO 50001, per a Miquel y Costas & Miquel, S.A. en Besós y Mislata, MB Papeles Especiales, S.A., Terranova Papers, S.A., Celulosa de Levante, S.A i Clariana, S.A.

La certificació UNE-EN ISO 50001, de sistemes de gestió de l'energia, es va aconseguir en el 2022 per a tots els centres productius, a excepció de Besós, que va obtenir la certificació en el transcurs de l'any 2023. El seu abast abasta el disseny, producció i venda de papers de fumar, filtre i filtre per a la indústria del tabac, papers per a editorials, indústria gràfica, alimentària i de l'embalatge, papers especials per a filtres i papers absorbents. També inclou el disseny, producció i venda de pastes especials de cel·lulosa a partir de fibres no fusteres. Aquesta certificació recolza la gestió eficient dels aspectes energètics vinculats a les activitats industrials, utilitzant eines de control i millora constant per a reduir el consum d'energia i maximitzar l'eficiència energètica.

- Estàndard BRCGS Embalatge Materials, per a Terranova Papers, és una normativa internacional que estableix els requisits higiènic-sanitaris que han de complir els envasos i embalatges. Aquest estàndard assegura la seguretat, legalitat i qualitat alimentària per al consumidor.
- Estàndard ISO 22000, per a Miquel y Costas & Miquel en el centre productiu situat a Mislata (València). Aquesta certificació demostra el compliment de les normes més estrictes d'higiene i seguretat alimentària i garantir la innocuitat dels materials en contacte amb aliments fabricats, la qual cosa inclou també aquells materials d'envàs i embalatge que entren en contacte amb els aliments, així com el seu alt nivell de seguretat.
- Els estàndards de cadena de custòdia FSC-STD-40-003, FSC-STD-40-004, FSC-STD-50-001, PEFC-ST-2002:2020 i PEFC-ST-2001:2020, abastant tots els centres productius, excepte Cel·lulosa de Llevant per a la qual no és aplicable. Aquests estàndards defineixen els requisits necessaris per a garantir l'origen responsable de les matèries primeres forestals i assegurar la seva traçabilitat en tota la cadena de subministrament. El Grup prioritza l'adquisició de matèries primeres en regions amb pràctiques responsables, respecte als drets humans i es permet la traçabilitat fins al lloc d'origen, contribuint així a preservar ecosistemes, prevenir la pèrdua de biodiversitat i fomentar el respecte pel medi ambient.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Dins del SGI, el Grup Miquel y Costas ha definit i implantat les següents polítiques:

- La Política de Qualitat, Medi Ambient, Energia, Seguretat i Innocuïtat del Producte (POLCAM) en les societats Miquel y Costas & Miquel, S.A., MB Papeles Especiales, S.A., Terranova Papers, S.A., Celulosa de Levante, S.A. (Celesa) i Clariana, S.A.
- La Política de Cadena de Custòdia (POLCDC) en les societats Miquel y Costas & Miquel, S.A., MB Papeles Especiales, S.A., Terranova Papers, S.A. i Clariana S.A.

Arran de la implementació del SGI i el seguiment de les seves polítiques, es compta amb quatre procediments destinats a identificar, avaluar, prevenir i mitigar riscos i impactes significatius, així com dur a terme la verificació i control corresponents.

- Procediment general d'avaluació de proveïdors (PRCOM02), indica que totes les entrades de matèria primera que entrin a formar part de la cadena de custòdia (pastes fusteres) han de ser sotmeses al sistema de diligència deguda establert, també necessari per al compliment del Reglament (UE) N°995/2010 (EUTR) en el cas de proveïdors extra-comunitaris.

A conseqüència de la POLCDC i el PRCOM02, només es compra material fuster certificat FSC® (FSC-C041521) o PEFC (PEFC/14-33-00022) o controlat FSC, eliminant així el risc d'utilitzar cel·lulosa provinent de fusta gestionada de forma no responsable.

- Procediment general d'anàlisi de riscos i oportunitats (PRRYO01), s'estableix que anualment cada centre de treball certificat en ISO 9001, ISO 14001, ISO 22000 i ISO 50001 identifica els riscos i oportunitats de tots els processos que integren el SGI de cada organització, tenint en compte a més tant el context com les necessitats i expectatives de les parts interessades de cada centre productiu. D'altra banda, els riscos i oportunitats mediambientals, inclosos els associats al canvi climàtic s'identifiquen a nivell corporatiu de manera semestral. El procediment està basat en anàlisi DAFO (Febleses, Amenaces, Fortaleses i Oportunitats) i AMFE (Anàlisi Modal de Fallades i Efectes). Com a conseqüència s'estableixen i desenvolupen accions preventives i plans de millora/objectius per a abordar aquests riscos i oportunitats, i el resultat passa a formar part, entre altres, del pla d'inversions anual.

Els riscos primordials identificats en el procés de control ambiental del SGI mitjançant el PRRYO01 són:

- Possible no compliment dels límits establerts en les Autoritzacions Ambientals Integrades (AAI) per a diversos aspectes ambientals com a emissions, residus, abocaments, sorolls, llum i sòls.
- Potencial mal funcionament de les Millores Tècniques Disponibles (MTDs) ambientals i d'energia implementades a les fàbriques.
- Desconeixement de canvis de normativa ambiental.
- Procediment per a la identificació i l'avaluació d'aspectes ambientals i energètics (PRSAM01), estableix la metodologia per a identificar i avaluar els impactes ambientals i energètics originats per les activitats, productes i serveis de les societats del SGI des d'una perspectiva de cicle de vida, sent els principals:
 - Consums de recursos naturals: disminució, esgotament abiòtic, escalfament global i impactes indirectes associats a la fabricació del ben consumit.
 - Emissions i olors: contaminació atmosfèrica, esgotament abiòtic i escalfament global.
 - Residus: impactes associats a la gestió del residu (disminució de recursos naturals, contaminació atmosfèrica, contaminació de l'aigua i rebuïment dels abocadors).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

- Abocaments o aigües residuals: disminució de la qualitat de les aigües, ecotoxicitat aquàtica i impactes indirectes associats a la depuració d'aigües.
 - Soroll i llum: molèsties i possibles danys a la salut.
 - Sòls: contaminació d'aigües i sòls, esgotament abiòtic i ecotoxicitat aquàtica.
- Procediment per a la gestió del sistema energètic (PRSGE01), d'aplicació a totes les activitats, productes i serveis que utilitzen energia dels processos definits en el Sistema de Gestió Integrat.

Amb la finalitat de mitigar els riscos que podrien impactar en el rendiment i eficiència energètica, aquest procediment implementa la revisió energètica, indicadors d'acompliment i línia de base energètica. Detalla la planificació per a recopilar dades energètiques, estableix el control operacional i proporciona pautes per al disseny i adquisició d'instal·lacions, equips, sistemes i processos.

Per a supervisar l'aplicació de polítiques, procediments i objectius ambientals i energètics, s'empra el Procediment General d'Auditories Internes (PRAUD01), que formalitza la realització d'auditories internes en tots els centres productius sota estàndards i normes específiques aplicables a cadascun d'ells. Semestralment, es verifica el correcte funcionament del control operacional i la conformitat amb polítiques, objectius i requisits legals ambientals i energètics, segons el PRAUD01 i el Procediment per al Control Operacional (PRSAM04).

Adicionalment, empreses acreditades realitzen auditories externes anuals conforme a les normes esmentades. Per a reduir l'impacte en el canvi climàtic, el Grup Miquel y Costas involucra a la seva cadena de subministrament, avaluant anualment als proveïdors en aspectes ambientals i energètics mitjançant certificacions i comportaments específics, tal com es detalla en la POLCAM. La puntuació obtinguda, juntament amb auditories de segona part, guia les decisions de compra. Per a més informació consultar l'apartat 6 (Societat) d'aquest informe.

2.3 Recursos dedicats a la prevenció de riscos ambientals i energètics

El Grup Miquel y Costas dedica recursos de manera permanent a la prevenció de riscos ambientals i a la reducció de l'impacte climàtic. En l'exercici 2023 les inversions mediambientals totals netes en les societats nacionals, deduïdes subvencions rebudes, han estat de 3.616 milers d'euros (6.060 milers d'euros en 2022).

En el marc del procés productiu, els recursos s'han enfocat primordialment en l'optimització del consum energètic per a mitigar el canvi climàtic, així com a impulsar l'eficiència en l'ús de matèries primeres i aigua, promovent la reducció de residus i minimitzant l'ús de recursos naturals.

Referent a inversions no vinculades directament al procés productiu, els recursos s'han destinat bàsicament a projectes que inclouen la instal·lació d'un nou dipòsit d'aigües recuperades de fabricació per a maximitzar la reutilització d'aigua, al desenvolupament d'una nova instal·lació per a l'assecat de fangs, a la retirada de cobertes amb uralita i la seva substitució (impulsant així l'ús de materials no peril·losos i més respectuosos amb el medi ambient) i a l'execució i posada en marxa de noves instal·lacions fotovoltaïques per a la substitució d'electricitat convencional per generació pròpia amb fonts d'energia renovable.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

2.4 Protecció i responsabilitat ambiental

En 2023, les despeses totals de protecció ambiental assumits pel Grup a Espanya, excloent els ingressos per la venda de subproductes i les despeses associades als drets d'emissió de CO₂, van aconseguir els 4.744 milers d'euros (4.986 milers d'euros en 2022). Aquestes despeses, sense caràcter extraordinari, es deriven principalment de la contribució social mitjançant cànon per l'ús de l'aigua establerts per les Comunitats Autònomes, així com dels consums de matèries primeres i energia en activitats de protecció ambiental, i els costos associats a la recollida i tractament de residus. Fins al tancament de l'exercici 2023, el Grup no té coneixement de cap contingència relacionada amb la protecció i millora del medi ambient. En 2022, tampoc es van registrar contingències relacionades amb aquest àmbit.

Adicionalment, el Grup Miquel y Costas compta amb una pòlissa de responsabilitat mediambiental que inclou tots els centres productius nacionals.

A continuació, es llisten els centres productius del Grup Miquel y Costas que intervenen en el reporti de les dades mediambientals presentades:

Centre	Localització	Societat
Centre productiu Besós	Barcelona	Miquel y Costas & Miquel, S.A.
Centre productiu Mislata	València	Miquel y Costas & Miquel, S.A. S.A. Payá Miralles
Centre productiu MB	La Pobla de Claramunt (Barcelona)	MB Papeles Especiales, S.A.
Centre productiu TP	La Pobla de Claramunt (Barcelona)	Terranova Papers, S.A.
Centre productiu Celesa	Tortosa (Tarragona)	Celulosa de Levante, S.A.
Centre productiu Clariana	Villarreal (Castelló)	Clariana, S.A.

Aquest informe no inclou dades relacionades amb el centre productiu de Miquel y Costas & Miquel, S. a. situat a Capellades (Barcelona), els centres logístics i productiu de Miquel y Costas Logística, S. a. situats a Betxí (Castelló) i Pas de l'Aigua (Barcelona) i el centre de treball situat en Tuset (Barcelona), per l'escassa rellevància dels seus aspectes ambientals i energètics. Així mateix, tampoc s'inclouen les filials estrangeres pel mateix motiu.

Les dades reportades d'ara endavant utilitzen com a base les tones produïdes:

t prod	2022	2023	Variació 2022-2023
Producte	97.698	85.278	-12,7%

És important destacar que en 2023 el Grup va registrar una disminució del 12,7% en la seva producció total en comparació amb l'exercici anterior. Aquest descens s'atribueix a circumstàncies especials (feblesa en la demanda d'algun segment de negoci, inversions,...) que van resultar en menor activitat de fabricació en alguns centres productius, afectant el ritme normal de producció, penalitzant l'eficiència i, per tant, empitjorant alguns ràtios específics.

2.5 Contaminació i Canvi Climàtic

El Grup Miquel y Costas està compromès amb la reducció d'emissions de gasos d'efecte d'hivernacle (GEH) i millorar la sostenibilitat dels seus productes i serveis. En 2023 va fer públic el seu Pla de Transició Climàtica (d'ara endavant, PTC), amb el qual busca reduir les seves emissions de GEH en

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

un 51% per a 2030 (any basi 2018), i persegueix aconseguir el Net Zero en tota la cadena de valor per a 2050. A més, cerca incrementar la implementació de pràctiques i tecnologies respectuoses amb el medi ambient, com a optimització d'equips, substitució de combustibles contaminants i eficiència energètica en tots els centres productius, en línia amb l'objectiu de l'Acord de París de limitar l'augment de la temperatura global a 1.5 °C. El PTC, integrat en l'estratègia del Grup, estableix objectius específics i accions per a complir amb els compromisos climàtics.

El Consell d'Administració (d'ara endavant, CA) i la Direcció, són els màxims òrgans de decisió i supervisió del Grup pel que fa als compromisos adquirits per a la lluita contra el canvi climàtic. Aquests representen una prioritat en la gestió de l'organització i un principi basi del seu Govern Corporatiu. Entre les seves funcions s'inclouen l'orientació, control, supervisió i seguiment anual d'assumptes relacionats amb el canvi climàtic i implementació del pla de transició climàtica del Grup. La Direcció reporta regularment al CA sobre les estratègies, polítiques, principals riscos i oportunitats associats al clima, els quals són avaluats en cada centre i revisats pel President Executiu i el Director General, els qui alineen a tota l'organització per a aconseguir les metes en els diferents aspectes operatius: CAPEX, polítiques de compra, incentius monetaris, eficiència operativa, objectius d'acompliment, etc.

El procediment seguit per a definir els objectius mediambientals del Grup és el següent: el President Executiu defineix els objectius mediambientals per a l'organització sobre la base de la proposta de Miquel y Costas Tecnologías (MCT) i informa el CA sobre els ingressos, costos directes i indirectes i inversions, inclosos els relacionats amb el canvi climàtic. Després, els presenta per a l'aprovació d'aquest òrgan, el qual periòdicament revisa i compara amb els objectius l'acompliment operatiu i financer que pot veure's afectat per qüestions relacionades al clima. Aquestes qüestions també es tenen en compte a l'hora d'analitzar durant les reunions del CA possibles adquisicions, fusions i desinversions. Així mateix, de manera anual es validen els pressupostos i cada tres anys els Plans Estratègics de Negoci, els quals són dissenyats i presentats directament pels directors de divisió. Cal destacar que el Grup compta amb un Comitè d'Auditoria (òrgan dependent del CA) i que una de les seves funcions és la revisió de l'eficàcia en la gestió de riscos i oportunitats, inclosos els relacionats amb el canvi climàtic.

Addicionalment s'ha constituït el Comitè d'Energia i Medi ambient compost per membres del CA i de l'equip directiu i que dues vegades a l'any revisa els aspectes més rellevants relacionats amb el medi ambient i l'energia. El Grup Miquel y Costas és proactiu a l'hora d'analitzar i gestionar els riscos i oportunitats relacionades amb el medi ambient, inclosos els associats al canvi climàtic, que puguin afectar les seves operacions comercials directes. De manera específica, cada sis mesos, en col·laboració amb el President Executiu, el Responsable del Sistema de Gestió Integrat avalua, revisa i presenta a nivell corporatiu els riscos i oportunitats relacionats amb el canvi climàtic.

Les emissions GEH directes més significatives del Grup Miquel y Costas s'originen en els equips de combustió utilitzats per a generar vapor en els processos de fabricació de pasta i paper. A més, es considera un petit percentatge d'emissions associades al consum de combustible degut a l'arrencada periòdica d'equips auxiliars d'emergència i a l'ús de fonts mòbils com a maquinària i vehicles propietat del Grup.

Respecte a la gestió de les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle, per al període 2021-2025, les societats MB Papeles Especiales, S.A., Terranova Papers, S.A., Payá Miralles, S.A. i Clariana, S.A., que són de baixes emissions, estan excloses del Règim de Comerç de Drets d'Emissió de la Unió Europea. En aplicació de la legislació corresponent, s'ha establert una emissió anual màxima per a cadascuna d'elles de tal mode que, en cas de superar-la i com a mesura de mitigació equivalent, comportaria el lliurament a l'Estat del volum de drets d'emissió excedit.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

En 2023 tots els centres productius han estat per sota del límit d'emissions anuals màximes establert amb l'excepció de Terranova Papers que el supera en tan sols un 1,58% (0,94% en 2022).

Al seu torn, les societats Miquel y Costas & Miquel, S.A fàbrica Besós i Celulosa de Levante, S.A. s'han mantingut dins del Règim de Comerç de Drets d'Emissió de la Unió Europea, corresponent-los un total d'assignació de 23.174 drets d'emissió. Les emissions verificades totals equivalen a 21.413 tones de CO₂, el resultat del qual suposa un superàvit de 1.761 drets d'emissió, superior al dèficit de 429 drets d'emissió de l'any 2022.

Com en anys anteriors, no es rep assignació gratuïta corresponent a les emissions relacionades amb l'electricitat generada per les plantes de cogeneració, les quals continuen sent rellevants. En 2023, es va aconseguir una reducció de les emissions vinculades a aquestes instal·lacions. Això es deu al fet que el seu temps de funcionament va disminuir, atès que, en lloc de generar electricitat, va resultar més favorable per al Grup adquirir-la de la xarxa en comparació amb l'any 2022.

És important assenyalar que la reducció en el temps d'operació de les plantes de cogeneració, juntament amb la menor activitat en alguns centres productius, es reflecteix també en la disminució de les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle que el Grup ha aconseguit en 2023, en comparació amb l'exercici anterior.

Anualment, una entitat externa acreditada verifica les emissions associades a totes les instal·lacions esmentades anteriorment i presenta informes corresponents a l'Administració pública.

El protocol de GEH estableix una classificació de les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle en "abastos". L'abast 1 abasta emissions directes de fonts pròpies o controlades; l'abast 2 engloba emissions indirectes derivades de la generació d'energia adquirida; i l'abast 3 comprèn emissions indirectes al llarg de la cadena de valor de l'empresa.

Per al conjunt del Grup les dades destacades són:

		2022	2023	Variació 2022-2023
Abast 1	t CO _{2e}	62.822	52.827	-15,9%
	t CO _{2e} /t producte	0,64	0,62	-3,7%
Abast 2	t CO _{2e}	0	0	NA
	t CO _{2e} /t producte	0,00	0,00	NA

* Emissions d'abast 2 valorades segons el mètode market-based (basat en el mercat) i que depenen del tipus d'electricitat comprades pel Grup.

En 2023, el Grup va reafirmar el seu compromís d'adquirir el 100% de la seva electricitat de fonts renovables, mantenint així l'eliminació completa de les emissions de CO₂ de l'abast 2 (100% en 2022). Aquest compromís, integral a l'estratègia de descarbonització i sostenibilitat, està planificat per a continuar en el futur.

Des de 2022, el Grup ha implementat mesures determinants per a avançar en el seu pla de descarbonització, iniciant el detallat càlcul de la Petjada de Carboni de l'Organització abastant els abastos 1, 2 i 3, seguint la metodologia GHG Protocol. A més, aquesta metodologia de càlcul s'ha mantingut en 2023, i tots dos inventaris d'emissions de GEH són verificades anualment per una tercera part certificada conforme a la norma UNE-EN ISO 14064-3:2019. Concretament, el càlcul de l'abast 3 permet al Grup obtenir un coneixement de les emissions dins de la seva cadena de valor, identificar riscos i àrees d'oportunitat per a reduir i establir mesures més efectives per a la reducció d'emissions al llarg de la cadena de valor.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Per al conjunt del Grup les dades destacades de les emissions d'abast 3 (t CO_{2e}) són:

		2022	2023	Variació 2022-2023
Abast 3	t CO _{2e}	111.832	102.544	-8,3%

*Les emissions de l'abast 3 en 2023 inclou les següents categories: Béns i serveis comprats o adquirits, Béns de capital, Activitats relacionades amb el combustible i l'energia (que no es troben incloses en els abastos 1 o 2), Transport i distribució de productes i serveis aigües amunt, Residus generats en les operacions. En 2022, es van incloure totes les categories esmentades abans a excepció de Béns de capital.

Adicionalment, el Grup informa anualment de les seves dades d'emissions i de la gestió en relació amb la seva petjada de carboni, a través del qüestionari CDP Climate Change.

CDP és una organització sense ànim de lucre que mesura la transparència, el compromís, l'estratègia i la gestió de les empreses i ciutats a nivell mundial, per a impulsar l'evolució cap a una economia sostenible. Adicionalment, mobilitza inversors, empreses i governs per a construir i accelerar accions col·laboratives per al desenvolupament que funcionin per a les generacions actuals i futures.

L'informe de valoració del CDP proporciona una visió detallada de la nostra posició actual i destaca àrees d'enfocament per a la millora contínua en la gestió ambiental i la governança climàtica. Aquesta avaluació categoritza a l'empresa en nivells evolutius (D Divulgació, C Conscienciació, B Gestió, A Lideratge) i facilita comparacions sectorials, regionals i globals. Els quatre tipus de qüestionaris són:

- CDP Climate Change: Aborda la gestió efectiva del risc associat al carboni i el canvi climàtic.
- CDP Forest: Estableix un marc per a la restauració de boscos i ecosistemes.
- CDP Water Security: Impulsa la reducció de la petjada hídrica, indicador ambiental que quantifica el volum total d'aigua utilitzat en la producció de béns i serveis.
- CDP Supplier Engagement Rating (SER) / Climate Change: Avalua el compromís de l'organització amb els seus proveïdors en relació amb el canvi climàtic, promovent accions per a reduir les emissions de carboni en la cadena de subministrament.

Com a resultat de la contínua dedicació del Grup a la implementació de les millors pràctiques disponibles, al foment de la gestió ambiental i a les inversions i accions realitzades en cadascun dels centres productius per a la descarbonització, el Grup Miquel y Costas ha aconseguit una qualificació A en el qüestionari CDP Climate Change presentat en 2023. Aquesta qualificació correspon al rang de "Lideratge". A efectes comparatius, és superior a la mitjana regional d'Europa, és superior a la mitjana del sector de paper i forestal, i a la mitjana global, les puntuacions de la qual estan dins del rang de "Gestió" (puntuació B).

És important destacar que aconseguir una qualificació A és un indicatiu d'excel·lència que reafirma el compromís del Grup amb la mitigació del canvi climàtic, la sostenibilitat, l'aposta per potenciar l'eficiència energètica en tots els seus processos i la transparència en la comunicació. A més, situa al Grup Miquel y Costas entre les 354 empreses a nivell mundial que van obtenir aquesta qualificació en el qüestionari CDP Climate Change presentat en 2023, d'un total de 23.202 empreses que van respondre al qüestionari.

Puntuació	2022	2023
CDP Climate Change	B	A

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

En 2023, es va aconseguir millorar en el qüestionari CDP Climate Change en comparació amb 2022, especialment en els aspectes de divulgació i gestió de riscos, estratègia de negocis, planificació financera i anàlisi d'escenaris climàtics. Així mateix, amb l'objectiu d'aconseguir metes conjuntes de reducció d'emissions i mitigació del canvi climàtic amb els seus proveïdors, el Grup va abordar aquesta necessitat mitjançant la implementació de mesures que promouen la participació i augmenten el compromís de tots els grups d'interès al llarg de la cadena de valor. Algunes de les mesures implementades en els últims dos anys inclouen la incorporació de criteris relacionats amb el canvi climàtic en el procés de selecció d'aquests i campanyes per a recopilar dades d'emissions de gasos d'efecte d'hivernacle dels proveïdors.

Gràcies a la col·laboració intensificada amb proveïdors i a l'intercanvi d'informació, el Grup ha millorat la precisió en les estimacions de la petjada de carboni dels seus principals productes. Aquest avanç s'aconsegueix mitjançant la utilització de fonts de dades primàries, com les dades d'emissions proporcionats directament pels proveïdors de productes i serveis. El Grup busca compromisos específics dels proveïdors amb majors impactes en els GEH (abast 3), com els subministradors de pasta de fusta, per a establir objectius de reducció d'emissions alineats amb els objectius de l'Acord de París de limitar l'augment de la temperatura global a 1.5 °C i aprovats per la iniciativa SBTi (Science Based Target), una entitat global que proporciona mètodes i eines perquè les empreses abordin de manera efectiva els riscos associats al canvi climàtic.

A conseqüència de l'anterior, el nivell d'implicació de l'organització amb els seus proveïdors sobre el canvi climàtic s'ha vist reflectit en la consecució de la puntuació A- en el CDP Supplier Engagement Ràting (SER) obtinguda pel Grup en 2022 (última puntuació obtinguda i disponible fins a la data actual de la publicació d'aquest informe) la qual està dins del rang de "Lideratge". A efectes comparatius, és superior a la mitjana europea, a la mitjana del sector de paper i forestal, i a la mitjana global les puntuacions de la qual estan dins del rang de "Conscienciació" (puntuació C).

Puntuació	2022
CDP Supplier Engagement Rating (SER)	A-

Obtenir la puntuació A en el mòdul CDP Climate Change en 2023 i la puntuació A- en el mòdul CDP SER en 2022 (última nota atorgada a la data de publicació d'aquest informe) és sinònim d'excel·lència en la gestió dels impactes ambientals i la presa d'accions coordinades davant la crisi climàtica. Reafirmant el compromís del Grup per la sostenibilitat, l'aposta per potenciar la descarbonització en tots els processos productius i la voluntat de l'organització de transparència en la comunicació.

Per a fomentar activament aquest compromís, el Grup integra el rendiment ambiental en la compensació del Comitè de Direcció, en incloure incentius relacionats amb la sostenibilitat. A més, es motiva a la Direcció General a obtenir la qualificació de Lideratge (A/A-) en l'avaluació anual de CDP, amb la finalitat de consolidar el lideratge de l'empresa en termes de sostenibilitat, adaptació i mitigació del canvi climàtic.



EcoVadis és una plataforma d'avaluació de sostenibilitat que proporciona qualificacions i anàlisis d'acompliment en matèria de responsabilitat social corporativa i sostenibilitat per a empreses. EcoVadis avalua i classifica a les organitzacions segons les seves pràctiques sostenibles, permetent a les empreses prendre decisions informades en seleccionar socis comercials i fomentar millores contínues en la responsabilitat social i ambiental.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

L'any 2023, el Grup Miquel y Costas va obtenir la qualificació "Platinum" en l'avaluació ESG realitzada per EcoVadis (qualificació "Silver" en 2022). Aquesta puntuació es basa en l'acompliment de sostenibilitat de l'empresa en quatre categories clau: Medi Ambient, Treball i Drets Humans, Ètica i Compres Sostenibles. És important destacar que aquesta va ser la segona participació del Grup en aquesta avaluació, que es refereix a l'exercici 2022. La medalla Platinum de EcoVadis és atorgada a empreses que han demostrat un sòlid sistema de gestió que aborda els criteris de sostenibilitat, d'acord amb la metodologia de EcoVadis, líder mundial en qualificacions de sostenibilitat empresarial. Cal tenir en compte que només l'u per cent de les més de 125.000 empreses globals avaluades va rebre la qualificació de Platinum, la qual cosa demostra l'excel·lència i millora contínua del Grup en matèria de ESG.

D'altra banda, el Grup consolida també el seu compromís amb altres parts interessades externes. Participa activament i secunda diferents associacions industrials com, ASPAPEL (Associació Espanyola de Fabricants de Cel·lulosa i Paper) una organització professional nacional que agrupa les empreses del sector de la cel·lulosa i el paper, que representa a més del 90% de la producció total del sector a través de les seves 50 empreses associades. La missió de l'associació és donar suport al desenvolupament sostenible i competitiu dels seus membres i promoure la imatge del sector, les seves empreses i productes, a més, actua com a representant del sector davant el Govern i altres actors, desenvolupant estratègies i brindant un fòrum per a les empreses associades. El President Executiu del Grup és membre de la seva Junta Directiva, la qual cosa garanteix una perfecta alineació d'objectius de totes dues organitzacions.

Així mateix, forma part de ACOGEN (L'Associació Espanyola de Cogeneració) una organització nacional que representa empreses involucrades en la cogeneració. Amb 115 empreses associades que representen més del 11% de l'electricitat produïda a Espanya, el seu objectiu és impulsar i donar suport al desenvolupament de la cogeneració en el territori espanyol. L'associació busca establir un entorn favorable per a les plantes existents i per a la construcció de noves, valorant les característiques essencials de la tecnologia: alta eficiència energètica, estalvi d'energia primària, generació distribuïda d'electricitat i reducció d'emissions. El Grup participa en diferents comitès i grups de treball per a definir i consensuar la postura sectorial sobre la legislació del canvi climàtic, permetent també aprendre d'altres empreses, col·laborar i compartir experiències sobre els reptes comuns relacionats amb el canvi climàtic.

A més, el Grup dona suport a iniciatives mediambientals globals a través de l'ONG Trees for the Future, una organització sense fins de lucre que opera en 9 països diferents i ajuda a comunitats de tot el món a plantar arbres i lluitar contra la desforestació. Capacita i ajuda als agricultors a revitalitzar les seves pròpies terres i plantar arbres en diversos països africans, com Camerun, el Senegal, Uganda, Tanzània i Kenya, contribuint així a millorar les economies locals, la biodiversitat i la captura de carboni. Aquesta iniciativa, que es va llançar en 2017 amb la meta de plantar 165.000 arbres, va aconseguir aquest objectiu en 2022. Com a resultat, es va establir una nova meta de plantar 200.000 arbres per a finals de 2023. Gràcies al suport del Grup i la col·laboració dels seus consumidors a través de les xarxes socials, es va superar aquesta meta en plantar 200.172 arbres en el període 2017-2023. Des de 1989, l'organització ha plantat més de 225 milions d'arbres. Quants més arbres es planten, major és la notorietat de l'associació i la seva capacitat d'interactuar amb les autoritats nacionals, regionals i locals per a influir en les polítiques, lleis i reglaments que es comprometen a la no conversió dels ecosistemes naturals, la lluita contra la desforestació i restauració i compensació de boscos i la mitigació del canvi climàtic.

D'altra banda, en la seva cerca per enfortir els seus compromisos corporatius lligats al desenvolupament sostenible, el Grup genera diversos impactes positius que contribueixen a aconseguir els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) establerts en l'Agenda 2030 de les Nacions Unides. Després de concloure la identificació dels ODS més rellevants per a la seva activitat empresarial, el Grup va oficialitzar aquest compromís en 2023, destacant els principals ODS als quals

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

contribueix. Això es tradueix en un impacte positiu en la sostenibilitat social i ambiental a través de les seves solucions i productes.

En aquest context, els principals ODS associats al canvi climàtic als quals el Grup contribueix són els següents:



ODS 7. ENERGIA ASEQUIBLE I NO CONTAMINANT

El Grup compta amb el compromís d'augmentar l'ús de fonts d'energia renovables allí on sigui possible.

Principals contribucions al 2023:

- Al 2023, 100% de l'electricitat comprada a companyia va ser produïda a partir de fonts renovables (100% en 2022), eliminant així íntegrament les emissions de CO₂ de l'abast 2.
- Increment de la quota d'energia de fonts renovables fins al 39% en 2023 (35% en 2022).
- Desenvolupament del projecte de millora tecnològica del sistema de combustió de lleixius negres en el centre productiu de Celulosa de Levante.



ODS 13. ACCIÓ PEL CLIMA

El Grup té objectius clars de reducció d'emissions de gasos d'efecte d'hivernacle i s'esforça constantment per millorar l'eficiència energètica en tots els seus centres productius, contribuint activament a mitigar el canvi climàtic.

Principals contribucions al 2023:

- Objectius de reducció d'emissions de CO₂ absolutes de l'abast 1 i 2 en un 51% per a 2030 (any base 2018) i aconseguir el net Zero per a 2050. En 2023, reducció d'emissions de CO₂ absolutes de l'abast 1+2 en un 55,3%, i abast (1+2+3) en un 38,6% prenent com a any base 2018.
- En curs validació objectius de reducció d'emissions GEH per SBTi.
- Publicació del Pla de Transició Climàtica (PTC).



ODS 12. CONSUM I PRODUCCIÓ RESPONSABLE

El Grup promou modalitats de consum i producció sostenibles en tots els seus centres productius.

Principals contribucions en 2023:

- Increment de l'eficiència energètica en els seus centres productius, reducció de consum de gas natural/tona de producte en un 4,2% en 2023 comparat a l'any anterior (22,7% en 2022) i en un 17% comparat al 2018.

La transició cap a un món sense emissions de carboni és complexa. En aquest context, el Grup considera que la interacció proactiva i el compromís amb els grups d'interès són essencials per a influir en la societat i aconseguir els objectius de reducció d'emissions establerts en el marc de l'Acord de París. Per tant, l'escolta i resposta a les preocupacions i opinions de les parts interessades és una de les bases per a entendre els riscos i oportunitats econòmiques, socials i mediambientals, i específicament, les associades al canvi climàtic a les quals s'enfronta a nivell global. La participació en diverses associacions industrials i índexs de sostenibilitat abans esmentats demostra l'esforç continuat per al monitoratge i comprensió de les parts interessades, així com la seva capacitat d'adaptació a les necessitats del mercat.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Finalment, el Grup s'enfoca en la gestió efectiva de les relacions amb les Autoritats que dissenyen les polítiques mediambientals dels llocs on opera, a través del president executiu i del Director General. El president executiu forma part de la Junta Directiva de l'associació sectorial nacional a la qual pertany el Grup, treballant de la mà amb els organismes de govern nacional i regional que estableixen la legislació en matèria de canvi climàtic.

Tant en el citat qüestionari CDP Climate Change com en el Pla de Transició Climàtica els riscos identificats són els següents:

- Riscos per canvis en normatives i riscos legals. Un exemple concret és la inestabilitat de l'assignació gratuïta de drets d'emissió. Si els drets assignats disminuïssin de manera abrupta, la Companyia podria haver de comprar més drets d'emissió de CO₂ per a continuar amb les seves operacions, la qual cosa conduiria a un augment dels costos.
- Riscos per noves tecnologies. Per a recolzar la transició cap a processos i productes amb menys emissions de carboni es requereix una innovació tecnològica constant, la qual cosa pot suposar un risc d'inversió i operacional.
- Riscos per canvis en paràmetres físics del clima. Es consideren rellevants ja que poden afectar directament l'operació de les instal·lacions. En cas de clima extrem (huracà, ciclons, incendis forestals, etc.) la disponibilitat de matèria primera pot veure's alterada, comportant un increment de costos.
- Riscos per canvis relacionats amb el mercat. Es podria per exemple observar una disminució de la demanda a causa de canvis en el mercat que la Companyia no hagués anticipat i vinculats amb les noves pautes de consum associades amb la creixent preocupació pel canvi climàtic i la sostenibilitat.

En relació amb l'anàlisi d'oportunitats associades al canvi climàtic, el Grup ha identificat diversos aspectes positius per al seu model de negoci:

- Oportunitats de millora de costos operacionals. La implementació d'energies renovables per a autoconsum en les seves operacions directes pot per exemple reduir significativament els costos energètics i disminuir la dependència del Grup de fonts d'energia tradicionals.
- Oportunitats de desenvolupament de negoci. La creixent consciència ambiental dels clients i el canvi cap a una economia baixa en carboni ofereixen l'oportunitat de desenvolupar i industrialitzar nous productes sostenibles per a satisfer aquesta demanda i convertir en avantatge competitiu el lideratge del Grup en aquest àmbit.
- Oportunitats d'optimització de finançament. Millorar el posicionament en els mercats de capital mitjançant la participació en índexs de sostenibilitat, com ECOVADIS i CDP, pot generar una major confiança i atreure inversors en empreses sostenibles a més de facilitar l'obtenció de finançament extern en condicions preferents.

Adicionalment, per a l'avaluació de riscos i oportunitats associats al canvi climàtic s'ha dut a terme una anàlisi a curt i llarg termini tant des d'un punt de vista de riscos de transició com de riscos físics. Destaca especialment la valoració realitzada per a les matèries primeres o zones de procedència d'aquestes, identificades com a aspectes rellevants per al model de negoci del Grup. Els dos escenaris qualitatius a futur considerats van ser: la Trajectòria de Concentració Representativa "molt estricta" (RCP 2.6, per les seves sigles en anglès) i la Trajectòria de Concentració Representativa "business as usual" (RCP 8.5, per les seves sigles en anglès). Tots dos escenaris són definits pel Panell Intergovernamental sobre el canvi climàtic (IPCC) i s'utilitzen comunament per a analitzar els riscos i oportunitats associades al canvi climàtic.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

La trajectòria RCP 2.6 és un escenari d'emissions de GEH molt estricte en el qual s'assumeix una reducció dràstica de les emissions per a limitar l'augment global de la temperatura a menys de 2 °C. En aquest context, en el període de transició a 2030, el Grup ha posat en marxa estratègies de mitigació per a aquests riscos a curt termini, guiades per elements en línia amb els objectius establerts que persegueixen la reducció d'emissions de GEH a curt termini, garantir el 100% de proveïment responsable de matèries primeres d'origen forestal i la reducció de l'extracció d'aigua per als seus processos productius en un 12% (2014-2025).

D'altra banda, la trajectòria RCP 8.5 és un escenari d'emissions de GEH conegut com "business as usual", en el qual es preveu una continuació de les tendències actuals d'emissions sense canvis significatius en les polítiques i tecnologies. En aquest context, identificar els riscos físics que puguin sorgir a llarg termini a causa de canvis en els paràmetres físics del clima és essencial per a avaluar la resiliència de l'organització davant els desafiaments associats, concretament pel que fa als proveïdors claus de matèries primeres situats en zones de risc. D'altra banda, el Grup treballa per a identificar fonts alternatives de subministrament de les mateixes matèries primeres i/o productes alternatius que no estiguin en zones de risc, a més de prendre mesures de mitigació d'impactes. Com a part d'aquest esforç, el Grup ha establert l'objectiu de certificar a tots els seus proveïdors de pasta de fusta sota estàndards FSC i PEFC per a garantir la gestió sostenible de boscos, que és clau per a mitigar els riscos associats a l'adquisició de productes forestals.

Quan, a l'anàlisi dels riscos de transició s'han seleccionat dos escenaris quantitius per a realitzar aquesta valoració. Primerament, el IEA 2DS desenvolupat per l'Agència Internacional d'Energia (AIE) el qual es basa en un límit d'escalfament projectat de 2 °C que proporciona una anàlisi d'escenaris basat en el desenvolupament de tecnologia amb menys carboni i la seva implementació en diversos sectors, inclòs el sector de la pasta i el paper. L'escenari estableix l'objectiu de reduir les emissions de CO₂ en gairebé un 60% per a 2050 (en comparació amb 2013), seguit d'una disminució contínua després de 2050 fins a aconseguir la neutralitat de carboni. Per exemple, segons l'anàlisi del sector de la AIE des de 2018 l'eficiència energètica de la producció de pasta i paper s'ha mantingut pràcticament estable, mentre que en l'Escenari Net Zero la intensitat energètica cau aproximadament un 1,5% anual fins a 2030. Es necessiten millores considerables en l'eficiència energètica que es poden aconseguir augmentant la proporció de paper produït a partir de recursos reciclats i implementant les millors tecnologies de producció disponibles. En aquest context, considerant els riscos identificats per al sector de pasta i paper a curt termini i llarg termini, el Grup ha posat en marxa estratègies de mitigació guiades per elements en línia amb els objectius establerts que persegueixen la reducció d'emissions de GEH d'abast 1+2 en un 51% (2018-2030) i d'abast 1+2+3 en un 90% per a 2050. Aquestes inclouen accions ja posades en marxa o en desenvolupament com la implantació de nous sistemes de generació d'energia tèrmica amb biomassa, projectes d'eficiència energètica que permetin reduir el consum en tots els centres productius, adquisició de 100% de l'electricitat comprada provinent de fonts renovables amb garanties d'origen, i un robust programa d'implementació de noves instal·lacions de generació fotovoltaica que permetrà incrementar l'autosuficiència del Grup i consolidar la reducció de les seves emissions de l'abast 2.

Finalment, s'ha seleccionat l'escenari IEA NZE 2050, també desenvolupat per la AIE, que mostra un camí perquè el sector energètic global aconsegueixi emissions netes de CO₂ zero per a 2050. Aquest escenari és consistent amb limitar l'augment de la temperatura global a 1,5 °C sense o amb un sobrepasso de temperatura limitat (amb una probabilitat del 50%), en línia amb les reduccions avaluades en l'IPCC en el seu Sisè Informe d'Avaluació. El Grup es va centrar en la implementació d'aquest escenari per al sector de cel·lulosa i paper. L'escenari es va executar a curt i llarg termini (2020-2050) per a avaluar l'impacte del canvi climàtic en el model de negoci. L'escenari de transició es va considerar per a tota l'empresa segons l'escenari NZE per a avaluar l'impacte de la regulació, el ritme de la innovació en tecnologies noves i emergents, la disponibilitat de bioenergia sostenible, el mercat energètic, etc. Segons la IEA NZE 2050, es projecta una reducció del 47% en la intensitat d'emissions de CO₂ per al sector de cel·lulosa i paper de 2018 a 2030. Aquesta informació va servir de base perquè el Grup establís els seus objectius de reducció d'emissions a curt termini. La

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Companyia aspira a aconseguir una reducció del 51% d'emissions en 2030 (base 2018), una meta més ambiciosa que les recomanacions suggerides per al sector. Els ambiciosos objectius de reducció d'emissions del Grup contribuiran a aconseguir el seu objectiu de zero emissions netes per a 2050, i es necessiten millores considerables en l'eficiència energètica per a la seva consecució. Això es pot aconseguir garantint la seguretat del subministrament de combustible i electricitat en tot moment i tractant d'evitar la volatilitat en els mercats energètics. Els resultats de l'anàlisi d'escenaris van ser utilitzats pel departament d'enginyeria del Grup, que investiga les alternatives d'eficiència energètica que es poden implementar amb èxit per a disminuir l'exposició a aquest risc. Com a resultat, l'empresa ha posat en marxa un nou programa d'iniciatives enfocades a millorar les seves emissions d'abast 1 per al període 2021-2026 i espera invertir al voltant de 54.000.000 € destinats, d'una banda, a la implementació de nous sistemes de generació d'energia tèrmica amb biomassa i, d'altra banda, a projectes d'eficiència energètica en tots els centres productius, com l'optimització del consum tèrmic en diverses màquines de paper. Tot això amb la finalitat d'assegurar el compliment dels objectius de reducció d'emissions de GEH per a 2030.

Cal ressaltar que s'han integrat els riscos i oportunitats relacionats amb el clima en l'estratègia de negocis, per tant, incorpora la seva anàlisi en el seu procés de planificació financera, majorment ingressos, costos directes i indirectes i inversions. Les projeccions d'ingressos tenen en compte el desenvolupament i la industrialització de nous productes per a abordar la creixent consciència ambiental dels clients i el canvi a una economia baixa en carboni. Un clar exemple és la introducció en el mercat de filtres per a cigarrets a base de cel·lulosa, totalment biodegradables, en substitució de materials sintètics. Els costos indirectes i directes com per exemple les despeses associades a l'homologació de nous proveïdors i/o tipus de matèries primeres menys exposades a les conseqüències del canvi climàtic, també són una part clau de la planificació financera.

Més detalladament, el Grup Miquel y Costas té efectivament ja en marxa accions importants per a reduir les emissions i optimitzar els seus consums energètics:

- Consolidació del seu pla de desenvolupament de generació d'energia neta: continuïtat dels estudis de caldera de biomassa i instal·lació de plaques fotovoltaïques per a autoconsum. En 2023, va concloure la cinquena instal·lació fotovoltaïca del Grup, situada en Clariana, la qual va començar a operar a principis d'aquest any. A més, es va completar la segona fase d'una nova instal·lació fotovoltaïca a la fàbrica Celesa, la qual va entrar en funcionament a l'octubre de 2023. Així mateix, s'ha iniciat el projecte de la segona fase de la instal·lació fotovoltaïca a la fàbrica de Besós i s'espera la seva entrada en funcionament en el segon trimestre de 2024.

A continuació, s'inclou una taula on es presenta l'evolució del Pla Fotovoltaic del Grup amb la posada en marxa de les noves instal·lacions en el període 2020-2026:

Abast	Potència Instal·lada Posada en marxa							
	2020 (kWp)	2021 (kWp)	2022 (kWp)	2023 (kWp)	Acumulat (2020-2023) (kWp)	Inversió total (2020-2023) (miles €)	Acumulat (2020-2026) (kWp)	Inversió total (2020-2026) (miles €)
Centres Productius	193	562	1.302	1.562	3.620	6.086	6.695	14.688

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

És important ressaltar que, encara que inicialment s'esperava que el pla fotovoltaic es completés per a finals de 2024, el seu desenvolupament està sent una mica més lent del que es preveu. A la fi de 2024, es comptarà amb una potència instal·lada de 3.793 kWp, i es planeja finalitzar les instal·lacions i projectes en els centres de Besós (fase II), MB i Celesa previstes per a 2026. En aquesta última data s'espera llavors aconseguir una potència instal·lada total de 6.695 kWp. Els retards estan associats a la necessitat de realitzar inversions addicionals en la millora de les instal·lacions existents i uns terminis administratius més llargs del que es preveu.

- Execució d'un programa intensiu d'actuacions d'eficiència energètica en tots els centres productius, com l'optimització dels consums tèrmics en diverses màquines de paper, els resultats del qual han contribuït a minimitzar la petjada de carboni del Grup.
- Continuació de les actuacions de millora i eficiència energètica identificades en les auditories energètiques presentades davant l'Administració competent en el primer trimestre de 2021 sobre la base de les dades del període 2017-2020. Com per exemple les noves instal·lacions fotovoltaïques anteriorment esmentades.
- En 2023, el Grup va aconseguir que tots els seus centres productius principals obtinguessin la certificació de la norma ISO 50001 de sistemes de gestió de l'energia. La certificació més recent va ser culminada per Miquel y Costas & Miquel (fàbrica Besós) a finals de 2023, mentre que els centres de Miquel y Costas & Miquel (fàbrica Mislata), Celesa, MB Papeles Especiales, Terranova Papers i Clariana la van obtenir en 2022. Això evidencia una gestió efectiva dels aspectes energètics derivats de les activitats industrials, mitjançant la implementació d'eines de control i millora contínua. Aquesta estratègia no sols minimitza els consums energètics, sinó que també maximitza l'eficiència energètica del Grup en comparació amb 2022.
- Participació en el programa BlueBiz, el qual és un incentiu exclusiu per a empreses els empleats de les quals volen amb Air France, KLM i Alitalia. A través d'aquest programa, les empreses poden guanyar i utilitzar Blue Credits en adquirir bitllets BlueBiz en les aerolínies esmentades. Aquesta col·laboració s'enfoca en la reducció de les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle (GEH) associades als vols de negocis realitzats pels empleats del Grup. En 2023, gràcies a aquesta col·laboració, aconseguim reduir les emissions de CO2 relacionades amb els desplaçaments amb avió. En 2022 es va realitzar la col·laboració amb Lufthansa Group Airlines per a la reducció de les emissions de GEH associades als desplaçaments amb avió dels empleats (abast 3). A més, el Grup com a part del seu compromís amb la sostenibilitat i el medi ambient, promou l'eliminació de vols de treball innecessaris i fomenta la substitució de reunions presencials per videotrucada o altres mètodes tecnològics per a reduir les emissions associades a aquesta activitat.
- Col·laboració amb l'ONG Trees for the Future® com s'ha esmentat anteriorment, té el propòsit de reforestar zones de l'Àfrica Subsahariana i afavorir el creixement de l'economia de la regió a través de la sostenibilitat. Aquesta organització capacita i ajuda als agricultors a revitalitzar les seves pròpies terres i plantar arbres en diversos països africans, com Camerun, el Senegal, Uganda, Tanzània i Kenya. Gràcies a aquesta iniciativa i a la participació a través de la campanya #RollWithGreen de Smoking® s'ha aconseguit a través de la plantació de 200.172 arbres en el període 2017-2023 (167.200 arbres en el període 2017-2022) afavorir l'absorció de GEH i incrementar l'aportació econòmica a les comunitats locals, la qual cosa ha permès combatre la pobresa i la fam en aquestes regions.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

A continuació, s'inclou una taula on es presenta la consecució dels objectius establerts pel Grup, com a part del compromís del Grup de lluitar contra la desforestació i la seva col·laboració amb la ONG Trees for the Future®:

Resultats Trees for the Future	2022	2023	Variació 2022-2023
Arbres plantats	167.200	200.172	+19,7%
Hectàrees reforestades	16,92	20,25	+19,7%
Persones tretes de la pobresa	334	400	+19,8%
t CO ₂ segrestat durant 20 anys	6.106	7.311	+19,7%

Fruit de les mesures ja adoptades en el marc de la transició cap a una economia descarbonitzada, en 2023 s'ha aconseguit una reducció de les emissions GEH d'abast 1 i 2. Cal ressaltar que els actuals objectius de reducció d'emissions de GEH, són més ambiciosos i estan basats en les recomanacions científiques actuals i alineats amb el que estableix l'Acord de París de limitar l'augment de la temperatura mitjana global a no més d'1.5 °C per sobre dels nivells preindustrials. Els nous objectius de reducció d'emissions comprenen el compromís d'aconseguir una disminució del 51% de les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle (GEH) en les seves operacions directes (abastos 1 i 2) per a l'any 2030, prenent com a referència l'any 2018, comprometre's a mantenir el 100% de l'energia elèctrica adquirida per la companyia, en tots els seus centres productius, provingui de fonts d'energia renovable per a l'any 2030. A més, es busca aconseguir la neutralitat climàtica (Net Zero) a tot tardar en 2050.

És crucial assenyalar que aquests objectius podrien actualitzar-se atès que, a la fi de 2023, el Grup va iniciar una revisió per a alinear-se amb els criteris de SBTi (Science Based Targets Initiative). Actualment, aquests objectius estan en procés d'ajust i se sotmetran a l'aprovació final per part de SBTi durant el 2024.

El Grup Miquel y Costas es va unir a la iniciativa internacional SBTi a l'agost de 2023, un projecte recolzat per organitzacions sense ànim de lucre com CDP, UNGC (The United Nations Global Compact), WRI (World Resources Institute) i WWF (World Wildlife Fund). L'objectiu d'aquesta iniciativa és ajudar les empreses a establir metes de reducció d'emissions de gasos d'efecte d'hivernacle basades en la ciència climàtica per a limitar l'escalfament global. El Grup es va comprometre a definir objectius a curt i llarg termini per a la descarbonització, i té fins a 24 mesos a partir de l'adhesió per a definir i sotmetre a l'aprovació de SBTi aquests objectius, d'acord amb les seves normes.

A continuació, s'inclou taula amb els objectius de reducció d'emissions GEH vigents fins a la publicació d'aquest informe:

		2018	2022	2023	Variació 2022-2023	Variació 2018-2023	Objectiu 2018- 2030	Objectiu Net Zero 2018- 2050
Abast 1+2	t CO _{2e}	118.200	62.822	52.827	-15,9%	-55,3%	-51,0%	
	t CO _{2e} /t producte	1,23	0,64	0,62	-3,7%	-49,6%		
	t CO _{2e} /km ² producte	40,48	22,22	21,25	-4,4%	-47,5%		
Abast 1+2+3	t CO _{2e}	252.973	174.654	155.372	-11,0%	-38,6%		-90%

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Cal ressaltar que, encara que el Grup gairebé va complir, de manera anticipada, la majoria dels objectius absoluts i específics de reducció de GEH establerts, l'any 2023 va estar marcat per circumstàncies excepcionals en diversos dels seus centres, la qual cosa va impactar en les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle de l'exercici. La reducció en el temps d'operació de les plantes de cogeneració i la menor activitat en alguns centres productius van contribuir a la disminució de les emissions totals en 2023 en comparació amb l'any anterior. El Grup efectivament va experimentar una reducció del 12,7% en la seva producció total, afectant l'eficiència i empitjorant alguns ràtios específics.

D'altra banda, periòdicament es mesuren les emissions de NOx i SOx en les calderes de combustió, tal com indiquen les AAI corresponents:

Kg/ t prod	2022	2023	Variació 2022-2023
NOx	0,89	0,79	-10,7%
SOx	0,02	0,01	-32,7%

El Grup Miquel y Costas ha establert com a objectiu no superar determinats límits d'emissions de NOx, en cadascun dels centres productius, d'acord amb les AAI d'aplicació:

Instal·lació		Objectiu 2025 NO _x (mg/Nm ³)	O ₂ % referència
Plantes de cogeneració	Turbina	150	15
	Motor	190	15
Calderes convencionals		200	3

Les principals fonts d'energia consumides pel Grup Miquel y Costas són el gas natural i l'electricitat:

Consum gas natural i electricitat	2022	2023	Variació 2022-2023
Gas natural (milers Nm ³ /t prod)	0,30	0,29	-4,2%
Electricitat consumida a Companyia (MWh/t prod)	1,49	1,64	+10,5%

En 2023, destaca la creixent incorporació de fonts renovables al mix energètic del Grup, com a part de la seva estratègia de descarbonització:

KWh energia de fonts renovables/ KWh energia total	2022	2023	Variació 2022-2023
Fonts renovables	35%	39%	+8,6%
Fonts no renovables	65%	61%	-4,7%

Per tant, s'ha incrementat en un 8,6% el consum d'energia procedent de fonts renovables en comparació a l'exercici anterior. Aquest assoliment s'ha aconseguit a través de l'esforç i inversió en solucions in situ allí on sigui possible, com la instal·lació de panells fotovoltaics, utilització de biomassa i prioritzant la compra d'energia elèctrica d'origen renovable per al subministrament dels seus centres productius.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

2.6 Economia circular i prevenció i gestió de residus

Economia circular

La matèria primera principal consisteix en pasta de fusta verge i fibres no fusteres. Cal destacar que aquesta dada no inclou altres fibres utilitzades en el procés de producció, com les sintètiques, ni les adquisicions entre empreses del Grup.

t fibra	2022	2023	Variació 2022-2023
Pastes fusteres i fibres no fusteres	82.127	72.013	-12,3%

Aquesta variació rellevant entre 2022 i 2023 també reflecteix l'impacte de les circumstàncies excepcionals de producció ja esmentades.

El Grup busca una col·laboració activa amb els proveïdors per a abordar l'impacte ambiental de les matèries primeres. Amb aquest objectiu, es persegueix cada any la certificació del 100% dels proveïdors mitjançant la cadena de custòdia implantada, garantint així l'origen responsable de la pasta adquirida. A més, totes les entrades de pasta fustera, abans de la seva incorporació a la cadena de custòdia, són sotmeses al sistema de diligència deguda establert en el PRCOM02, assegurant la traçabilitat de la fusta o pasta fins al seu lloc d'origen. En 2023, el 100% de la pasta comprada ha estat subministrada per proveïdors que estan certificats tant FSC® (FSC-C041521) com PEFC, com s'ha explicat anteriorment. Aquestes certificacions són les que apliquen els estàndards més exigents quant a medi ambient i sostenibilitat es refereix.

Així mateix, en la majoria dels processos de fabricació es recupera el paper que, en forma de minvament, es genera dins del propi procés productiu.

L'any 2023 el Grup Miquel y Costas ha respost per tercera vegada al qüestionari CDP Forest complet informant sobre les dades de gestió de les matèries primeres d'origen forestal utilitzades en els seus centres productius. Com a resultat del compromís continu amb l'eliminació de la desforestació, el Grup va obtenir la qualificació A en el qüestionari presentat en 2023, la qual cosa demostra la seva transparència corporativa i acompliment en matèria de boscos. Aquesta puntuació correspon al rang de "Lideratge". A efectes comparatius, és superior a la mitjana europea, a la mitjana del sector de paper i forestal, i a la mitjana global les puntuacions de la qual estan dins del rang de "Gestió" i "Conscienciació" (puntuacions B y C).

Puntuació	2022	2023
CDP Forest	A-	A

Aconseguir una qualificació A reforça el compromís del Grup amb la gestió forestal responsable i la lluita contra la desforestació en tota la seva cadena de valor, així com la transparència en la comunicació. A més, situa al Grup Miquel y Costas entre les 30 empreses a nivell mundial que van obtenir aquesta qualificació en el qüestionari CDP Forest presentat en 2023, d'un total de 1.152 empreses que van respondre al qüestionari.

Aquesta valoració reflecteix els fermes compromisos adquirits en aquest àmbit. Les empreses del Grup Miquel y Costas dedicades a la fabricació i comercialització de papers especials depenen en gran manera de les matèries primeres forestals. Com el Grup reconeix la importància global dels boscos i altres ecosistemes naturals i considera l'impacte que l'activitat empresarial pot tenir sobre ells, es fixa com a prioritat els següents compromisos d'alt nivell en el desenvolupament adequat de la gestió forestal per a la protecció ambiental, d'acord amb l'exigència pels estàndards de Cadena de Custòdia implantats que són més exigents que el compliment legal:

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

- Compromís per a eliminar la desforestació.
- Compromís d'eliminar la conversió d'ecosistemes naturals.
- Compromís de no buidar terrenys mitjançant crema o tala rasa.
- Compromís amb la conscienciació i participació de les parts interessades.
- Compromís de respectar el Consentiment Lliure, Previ i Informat (FPIC) dels Pobles Indígenes.

El Sistema de Deguda Diligència (d'ara endavant, DDS) anual és supervisat pel Director de Compres per a prevenir riscos de desforestació. Així mateix, és aplicat a tots els proveïdors de pasta de fusta, compleix amb el Reglament (UE) núm. 995/2010 i utilitza estàndards de cadena de custòdia com PEFC i FSC per a garantir pràctiques responsables.

La col·laboració amb proveïdors és fonamental per a abordar l'impacte ambiental de les matèries primeres. Per tant, a través del DDS se supervisa i controla la validesa dels certificats FSC i PEFC del 100% dels proveïdors, realitzant anàlisis de riscos i aplicant sancions si és necessari, mentre es garanteix la traçabilitat de la pasta fins al seu origen. Addicionalment, qualsevol ús de fusta poc fiable o conflictiva, per exemple, que hagi ocasionat danys passats o que no protegeixi els drets o mitjans de subsistència de les comunitats locals, resultarà en accions disciplinàries. Aquestes poden incloure la suspensió de compres de material al proveïdor que no compleixi amb els requisits establerts en la Política de Cadena de Custòdia (POLCDC), la qual és un document de caràcter públic i està disponible per a la seva consulta en la pàgina web de l'empresa.

S'han analitzat les necessitats i expectatives de les parts interessades, així com els riscos derivats de la compra i gestió de productes fusters, sent el més important el relacionat amb un possible canvi en les condicions climàtiques que pugui derivar en problemes en la cadena de subministrament.

Així mateix, s'han establert noves oportunitats i objectius per a continuar avançant en el compromís del Grup en tot el referent a la gestió forestal al llarg de la cadena de subministrament com per exemple mantenir el 100% dels proveïdors de pasta certificats sota els estàndards FSC i PEFC i augmentar el seu grau de participació i seguiment dels objectius establerts.

El Grup ha millorat el qüestionari dirigit als seus principals proveïdors amb la finalitat d'analitzar anualment el seu compromís mediambiental, tant en 2022 com en 2023. Les dades sol·licitades inclouen informació sobre emissions de GEH, la gestió de l'aigua en relació als productes subministrats, així com les accions realitzades o previstes per a disminuir el seu impacte mediambiental. També, se'ls sol·licita que participin en els qüestionaris CDP i informin dels resultats aconseguits. La implicació dels proveïdors gràcies al qüestionari del Grup es continuarà potenciant anualment ja que els resultats obtinguts seran cada vegada més determinants en les decisions de compra.

Prevenició i gestió de residus

La gestió dels residus es realitza mitjançant gestors autoritzats i sempre seguint la jerarquia de Prevenir, Reutilitzar, Reciclar, Valorar i, finalment, Eliminar.

kg residus/t prod	2022	2023	Variació 2022-2023
Residus perillosos	2,43	2,28	-6,3%
Residus no perillosos	95,87	103,63	+8,1%
Total	98,30	105,91	+7,7%

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

El destí dels residus generats en el Grup Miquel y Costas ha estat el següent:

kg residus/kg residus total	2022	2023	Variació 2022-2023
Residus valoritzats	97%	98%	+1,5%
Residus eliminats	3%	2%	-48,8%

D'acord amb la POLCAM i el PRSAM01 tots els centres analitzen la seva generació anual de residus, i, si és significativa, estableixen objectius de reducció de residus, tant perillosos com no perillosos.

Entre les mesures establertes per a reduir la quantitat de residus no perillosos cal destacar, entre altres:

- Reducció del residu de paper per un major aprofitament de la retallada generada en les pròpies fàbriques, potenciant l'economia circular.
- Optimització del sistema de deshidratació de fangs amb l'objectiu de generar menys quantitat de llots humits i incrementar la seva possibilitat de valorització.

El Grup ha avançat en la minimització de residus perillosos totals aconseguint una reducció del 6,3% en 2023 en comparació amb 2022. Això s'atribueix a la implementació de bones pràctiques de gestió de residus i a la implementació de les mesures establertes en l'últim estudi de minimització de residus perillosos realitzat per al període 2022-2025, aquestes mesures es descriuen a continuació.

Els centres productius que generen més de 10 tones a l'any de residus perillosos estan obligats a presentar un estudi de minimització de residus perillosos cada quatre anys, tal com estableix el Reial decret 952/1997. S'entén per minimització qualsevol actuació que botiga a la reducció dels residus perillosos en quantitat o en perillositat, i engloba aspectes relacionats amb canvis de procés, reciclatge intern o bé amb l'adopció de bones pràctiques. Per aquesta raó, a les fàbriques del Grup afectades, s'avaluen periòdicament aquests aspectes i s'implanten mesures, considerant criteris de viabilitat tecnològica, ambiental i econòmica, per a reduir els principals residus perillosos generats (com ara envasos contaminats, olis usats, fluorescents, restes de productes químics, absorbents, etc.).

Entre les principals mesures establertes per a disminuir la quantitat de residus perillosos generada estarien:

- Optimització de compres de productes perillosos.
- Control d'estoc de productes.
- Segregació adequada d'envasos.
- Utilització d'envasos de major capacitat.
- Gestió eficaç dels plans de manteniment i els procediments de neteja d'equips i instal·lacions.
- Canvi de la instal·lació lumínica per il·luminació amb tecnologia LED, que comporta la disminució de residus de fluorescents.
- Revisió periòdica de l'estat d'envasos i contenidors de matèries primeres, productes i residus.
- Formació i sensibilització dels treballadors.

Gràcies als esforços realitzats, els centres productius als quals aplica han aconseguit un compliment del 83% dels objectius establerts en l'últim estudi de minimització de residus perillosos realitzat.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Per al període 2022-2025, s'han fixat nous objectius de minimització de residus perillosos, com reduir els envasos contaminats entre un 10% i un 35%, els materials absorbents en un 33%, els olis hidràulics en un 21%, entre altres. En casos on no sigui possible minimitzar un residu perillós, el Grup es compromet a mantenir estable la seva generació.

D'altra banda, el Grup, en la seva cerca per fomentar compromisos corporatius lligats al desenvolupament sostenible, ha identificat fins a la data els principals ODS als quals contribueix associats a Economia circular i prevenció i gestió de residus:



ODS 12. CONSUM I PRODUCCIÓ RESPONSABLE

El Grup promou modalitats de consum i producció sostenibles en tots els seus centres productius. Oferint productes respectuosos amb el medi ambient i d'una alta qualitat.

Principals contribucions al 2023:

- Valorització dels residus generats en un 98% en totes les nostres operacions en 2023.
- Reducció de 6,3% de generació de residus perillosos mitjançant activitats de prevenció, reducció, reciclatge i reutilització en 2023.



ODS 15. VIDA EN ECOSISTEMES TERRESTRES

El Grup està compromès amb la preservació de boscos i la biodiversitat, la qual cosa es reflecteix en la seva política de Cadena de Custòdia per a l'adquisició de pasta i matèries primeres per a tots els seus centres productius.

Principals contribucions al 2023:

- Fer costat a la silvicultura sostenible i garantir una cadena de subministrament transparent a través de la compra del 100% de la pasta de fusta exclusivament a proveïdors que estan certificats FSC i/o PEFC en 2022 i 2023, en línia amb el seu objectiu anual.

2.7 Ús sostenible de l'aigua

El sector paperer empra aigua en el seu procés de fabricació, principalment com a mitjà de transport, en el qual es produeixen les reaccions fisicoquímiques necessàries en la producció de pasta i paper. És essencial destacar que, encara que les fàbriques papereres capten aigua de diversos mitjans, només un petit percentatge es consumeix, ja que la majoria es retorna al mitjà receptor. Per aquesta raó, la indústria paperera no es classifica estrictament com una "consumidora" d'aigua, sinó com utilitzadora del recurs (Font: Acord voluntari del Ministeri de Medi Ambient amb Aspapel de 2009).

L'aigua extreta que s'utilitza per al procés productiu procedeix principalment de fonts naturals (pous i surgències) pertanyents al Grup Miquel y Costas. Cada centre productiu disposa de plantes de tractament d'aigua i recuperació de fibres (aquestes últimes reincorporades en el procés productiu).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Per al conjunt de plantes de producció del Grup, la procedència de l'aigua extreta és:

m³/t prod	2022	2023	Variació 2022-2023
Aigües subterrànies	20,72	22,79	+10,0%
Aigües municipals	0,097	0,109	+12,7%
Total	20,81	22,90	+10,0%

És important destacar que durant l'exercici de 2023 es va observar un augment del 10% en l'extracció d'aigua per tona de producte en comparació amb l'any anterior, principalment a causa de circumstàncies excepcionals que van afectar l'activitat de fabricació en alguns centres productius i van penalitzar l'eficiència en comparació amb l'exercici anterior.

L'abocament final de l'aigua es realitza principalment en els col·lectors municipals i els efluents naturals:

m³/t prod	2022	2023	Variació 2022-2023
Abocament	19,04	20,99	+10,2%

La Seguretat Hídrica ocupa un lloc central en l'estratègia del Grup, promovent internament i en tots els nivells una gestió sostenible del recurs. Integrant una política d'estalvi i garantia de qualitat de l'aigua en el model de negoci. Com a resultat, el Responsable del Cicle de l'Aigua, els Directors de Fàbriques i Producció, el President Executiu i el Director General tenen entre els seus objectius anuals augmentar la resiliència hídrica i optimitzar la gestió del recurs. A més, tenen establerts incentius econòmics anuals amb la finalitat d'estimular l'assoliment dels objectius establerts.

En 2015 es va crear un Comitè de l'Aigua per a definir i implementar l'estratègia relacionada amb l'aigua de l'empresa, donant lloc al disseny i execució del Pla Anual de Reducció de l'Aigua del Grup. Aquest comitè, presidit pel President Executiu i el Director General de la companyia, es reuneix periòdicament al llarg de l'any per a avaluar l'estat dels temes relacionats amb l'aigua, revisar l'acompliment enfront dels objectius i establir noves metes actualitzades. A més, aprova noves inversions vinculades a iniciatives de reducció de l'aigua i altres temes relacionats amb l'aigua.

El President Executiu i el Director General prenen decisions clau i supervisen el desenvolupament adequat del pla, tenint en compte les tendències futures en la demanda d'aigua.

En 2023, un dels focus principals del Grup va ser avançar en la reutilització d'aigua a causa de l'exposició al risc de sequera en alguns centres productius. L'organització analitza anualment amb l'eina WRI Aqueduct Water Risk Atlas els seus riscos industrials i identifica les instal·lacions situades en àrees amb estrès hídric i també monitorea les necessitats de proveïdors específics en situació d'estrès hídric. Actualment, només una de les instal·lacions del Grup està situada en una àrea amb alt estrès hídric (40%-80%), la definició d'àrea amb estrès hídric en WRI es basa en la demanda d'aigua de la societat humana dividida per l'aigua disponible. Si la relació d'estrès hídric de referència és superior al 40% la instal·lació es troba en una zona estressada. No obstant això, cal ressaltar que en 2023 tres centres productius van ser sotmesos a reduccions puntuals de consum degut a situacions excepcionals relacionades amb la situació de sequera en la comunitat autònoma de Catalunya.

Adicionalment, el Grup realitza avaluacions anuals de riscos hídrics en les seves operacions i cadena de subministrament, seguint el marc de gestió de riscos empresarials. En el primer trimestre de l'any, els directors de fàbrica revisen i actualitzen els plans de contingència a nivell d'instal·lació, aprovats pel President Executiu i Director General segons normes ISO 14001. S'analitzen temes clau de l'any anterior, s'actualitzen opinions de parts interessades i expectatives. Així mateix, el Grup també es

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

recolza en consultors externs especialitzats i entitats relacionades amb el sector forestal, com ara l'Associació Espanyola de Fabricants de Pasta, Paper i Cartó (ASPAPPEL), que aporta informació valuosa sobre els riscos i oportunitats en el sector del paper.

Adicionalment, el Grup informa anualment de les seves dades de consum, extracció i gestió del cicle de l'aigua a través del qüestionari CDP Water Security, que mesura la transparència, el compromís, l'estratègia i la gestió del Grup en relació amb la seva petjada hídrica, demostrant el seu compromís amb la conservació dels recursos.

Gràcies a l'aplicació del pla estratègic, la identificació de riscos i oportunitats, les bones pràctiques en tots els centres productius i la implementació de noves tecnologies, el Grup Miquel y Costas va aconseguir en 2023, per segon any consecutiu, una qualificació A, situant-ho en el cim del rang de "Lideratge". En comparació, aquesta puntuació supera la mitjana europea, del sector paperer i forestal, així com la mitjana global, que es troben en el rang de "Conscienciació" (qualificació C).

Puntuació	2022	2023
CDP Water Security	A	A

Obtenir una qualificació A ratifica el sentit de la responsabilitat del Grup amb la sostenibilitat, l'aposta per potenciar l'economia circular en tots els seus processos i la transparència en la comunicació. A més, situa al Grup Miquel y Costas entre les 101 empreses a nivell mundial que van obtenir aquesta qualificació en el qüestionari CDP Water Security presentat en 2023, d'un total de 4.815 empreses que van respondre al qüestionari.

De manera global en 2023, el Grup ha destacat en obtenir la qualificació A en CDP Climate Change, A en CDP Forests, i A en Water Security, situant-se entre un selecte grup d'empreses amb aquestes altes puntuacions en els tres àmbits. Dins de més de 23.000 empreses participants, l'Organització ha millorat la seva qualificació en CDP Forests i CDP Climate Change, mentre manté la màxima qualificació en CDP Water Security, totes elles en el rang de "lideratge" en comparació a l'exercici anterior.



És important destacar que el Grup Miquel y Costas es troba entre les dotze empreses a nivell mundial que han obtingut una triple qualificació "A" en els qüestionaris, sent només set empreses a Europa les que van aconseguir aquest resultat durant l'exercici 2023. De fet, el Grup Miquel y Costas és l'única empresa en el sud d'Europa i a Espanya que ha aconseguit aquesta distinció.

Els objectius establerts en el Pla de Reducció d'Aigua per a la conservació dels recursos hídrics són els següents:

- A curt termini, de 2014 a 2025, la prioritat principal és reduir l'extracció d'aigua en un 12%, disminuint simultàniament l'estrès hídric absolut i intensiu en relació amb la producció, objectiu ja superat en 2022. No obstant això, els objectius intensius durant aquest l'exercici s'han vist afectats per situacions excepcionals de fabricació en alguns centres productius, impactant en la producció i generant un augment respecte a l'exercici anterior.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

- Durant aquest mateix període, s'ha establert l'objectiu de disminuir en un 20% la generació de llots per a l'any 2025 en comparació amb les dades de 2014, meta ja aconseguida en 2021. D'aquesta manera, el Grup es compromet a impulsar l'economia circular i a reduir la petjada de carboni associada al transport i gestió d'aquests llots.
- Així mateix, al llarg d'aquest període, s'ha plantejat com a objectiu en tots els centres productius mantenir una trajectòria sense cap mena d'incident mediambiental; assoliment satisfactòriament aconseguit en els anys 2022 i al tancament de l'exercici 2023 gràcies a l'excel·lent praxi del Grup.

Així mateix, i per a aconseguir aquest objectiu tan estricte, el Grup Miquel y Costas està duent a terme actuacions i implementat noves tecnologies, com per exemple tecnologies de filtració avançada per a poder maximitzar la reutilització de l'aigua.

És important ressaltar que els objectius establerts no es limiten únicament a mesures absolutes (m³/anuals); també incorporen valors específics per a avaluar els progressos del Grup en la reducció de la seva petjada hídrica per tona de producte i per superfície de producte.

Per a aconseguir aquests objectius, l'empresa supervisa diverses variables, com la quantitat d'aigua extreta, els paràmetres de qualitat en l'entrada i sortida, el volum abocat i la quantitat d'aigua reciclada en el procés productiu.

A continuació, es presenta una taula que reflecteix el compliment dels objectius establerts pel Grup:

	2014	2022	2023	Variació 2022-2023	Variació 2014-2023	Objectiu 2014- 2025
Aigua extreta (milers m³)	2.271	2.034	1.953	-4,0%	-14,0%	-12,0%
Aigua extreta (milers m³) / t producte	0,025	0,021	0,023	+10,0%	-8,6%	
Aigua extreta (milers m³) / km² producte	0,888	0,719	0,785	+9,2%	-11,6%	
Incidents mediambientals	0	0	0	NA	NA	0
t llots	5.485	4.156	3.931	-5,4%	-28,3%	-20,0%
t llots /t producte	0,061	0,043	0,046	+8,4%	-23,8%	

Addicionalment, com a part del seu compromís de minimització de l'impacte ambiental en totes les seves operacions, el Grup s'ha plantejat com a meta per al període 2014-2025 en tots els centres productius: millorar la qualitat de les aigües residuals més enllà dels requeriments de compliment, mantenint-se com a mínim un 10% per sota dels límits establerts per als paràmetres de DQO, MES (matèria en suspensió) i pH.

En 2023, s'ha aconseguit aquesta meta en un 100% en tots els centres, mantenint el mateix nivell de compliment que l'any 2022.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

En el seu compromís per reduir la petjada hídrica, el Grup Miquel y Costas involucra a la seva cadena de subministrament, avaluant proveïdors des d'un enfocament mediambiental. Entre els proveïdors clau, identifica a aquells compromesos amb la sostenibilitat, com per exemple mitjançant la seva participació en iniciatives com CDP Water Security.

Per a garantir la sostenibilitat del subministrament, la companyia exigeix a tots els proveïdors, especialment als de pasta de fusta amb major impacte hídric, complir amb certificacions ISO 9001, 14001 i Cadena de Custòdia FSC i PEFC. Revisions periòdiques són realitzades pel departament de Compres per a assegurar el compliment.

La certificació FSC i PEFC és essencial per als proveïdors de pasta de fusta, ja que contribueix a la gestió sostenible de l'aigua, donant suport al ODS 6 d'aigua neta i sanejament, i promovent pràctiques responsables en la cadena de subministrament.

D'altra banda, el Grup, en la seva cerca per fomentar compromisos corporatius lligats al desenvolupament sostenible, ha identificat fins a la data els principals ODS als quals contribueix:



ODS 6. AIGUA NETA I SANEJAMENT

El Grup és conscient de la problemàtica actual de l'escassetat de l'aigua i del valor d'aquest recurs, per la qual cosa promou i presta especial atenció a la correcta i eficaç gestió de l'aigua en totes les seves instal·lacions.

Principals contribucions al 2023:

- Reducció de l'ús de l'aigua fresca en un 14,0% en 2023 (any base 2014).
- Execució del Pla de Reducció d'Aigua (Comitè d'Aigües).
- En 2022 i 2023 es va garantir que el 100% dels empleats de l'empresa comptessin amb accés a serveis de sanejament segurs, incloent-hi instal·lacions per a rentada de mans amb aigua i sabó en totes les instal·lacions, igual que en l'exercici anterior.

2.8 Plàstics

El Grup Miquel y Costas ha iniciat l'anàlisi de la seva exposició a riscos associats al plàstic en operacions directes i en la cadena de subministrament, abordant el plàstic utilitzat com a material d'embalatge. Aquesta avaluació està inclosa en el procés d'avaluació de riscos i oportunitats ambientals esmentada prèviament, on també es considera els impactes associats a l'ús de plàstics.

El Grup produeix mercaderies empaquetades en plàstic i emet anualment la Declaració Anual d'Envasos de Plàstic conforme al RD 1055/2022 d'envasos i residus d'envasos en les societats on aplica aquesta declaració. Encara que l'Empresa té diversos vincles amb el plàstic, percep més oportunitats que riscos, com la substitució de materials sintètics en alguns productes per alternatives a base de cel·lulosa, més respectuosos amb el medi ambient i la promoció de l'ús responsable de plàstics en tots els seus centres productius.

Actualment, el Grup es troba en l'avaluació i/o establiment de metes relacionades amb l'ús responsable de plàstics.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

D'altra banda, el Grup, en la seva cerca per fomentar compromisos corporatius lligats al desenvolupament sostenible, ha identificat fins a la data els principals ODS als quals contribueix associats a la reducció de plàstic:



ODS 12. CONSUM I PRODUCCIÓ RESPONSABLE

El Grup promou modalitats de consum i producció sostenibles en tots els seus centres productius. Oferint productes respectuosos amb el medi ambient i d'una alta qualitat.

Principals contribucions al 2023:

- Valorització dels residus generats en un 98% en totes les nostres operacions en 2023, inclòs el plàstic.
- Reducció de 6,3% de generació de residus perillosos mitjançant activitats de prevenció, reducció, reciclatge i reutilització en 2023, inclosos envasos plàstics contaminats.



ODS 14. VIDA SUBMARINA

El plàstic representa una amenaça significativa per a la vida marina i els ecosistemes aquàtics. El Grup reconeix la importància de preservar els ecosistemes aquàtics i evitar la pèrdua de la biodiversitat. En aquest context, persegueix generar un impacte positiu en el medi natural de les zones on desenvolupa les seves operacions.

Principals contribucions al 2023:

- 100% compliment 2022 i 2023 de l'objectiu de millorar la qualitat de les aigües residuals més enllà dels requeriments de compliment com a mínim un 10% per sota dels límits establerts per als paràmetres de DQO, MES (matèria en suspensió) i pH en totes les instal·lacions.

2.9 Biodiversitat

Les plantes productives del Grup Miquel y Costas estan situades en zones no protegides o no considerades de gran valor per a la biodiversitat. Així i tot, es duen a terme determinades mesures per a la seva preservació.

El Grup reconeix la importància de preservar els ecosistemes naturals i evitar la pèrdua de la biodiversitat. En aquest context, persegueix generar un impacte positiu en el medi natural de les zones on desenvolupa les seves operacions. Els compromisos adquirits pel Grup en matèria de biodiversitat són els següents:

- Compromís de no explorar i/o no desenvolupar activitats en espais naturals legalment designats com protegits.
- Compromís de respectar espais naturals legalment designats com protegits.
- Compromís d'evitar impactes negatius en espècies amenaçades o protegides en perill d'extinció.
- Compromís de no conversió d'àrees naturals d'alt valor de conservació.
- Compromís de no comerç d'espècies incloses en els apèndixs del tractat Internacional CITIS (Convenció sobre el Comerç Internacional d'Espècies Amenaçades de Fauna i Flora Silvestres).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

En aquest sentit, en algunes fàbriques es duen a terme controls mitjançant el càlcul d'indicadors de biodiversitat, com l'índex biològic IBMWP, que avalua l'estat de la qualitat i potencial ecològica de les aigües dels rius. El Grup analitza anualment aquest índex en les seves instal·lacions de La Pobla de Claramunt i de Tortosa d'acord amb les corresponents AAI pel fet que aboquen a llit públic.

Els resultats obtinguts en les anàlisis realitzades tant en 2023 com en 2022 determinen que, sobre la base de l'índex obtingut, no hi ha diferències quant al nivell de qualitat biològica, per la qual cosa l'abocament de les fàbriques no influeix en la riquesa d'invertebrats dels rius i no afecta la biodiversitat de la zona.

No obstant això, el major impacte del Grup Miquel y Costas en matèria de biodiversitat es troba associat a la cadena de subministrament. Per això, tal com s'ha esmentat anteriorment en l'apartat d'economia circular, el Grup ha adquirit compromisos d'alt nivell per al desenvolupament adequat de la gestió forestal, com l'eliminació de la desforestació, eliminació de la conversió d'ecosistemes naturals, compromís de respectar el Consentiment Lliure, Previ i Informat (FPIC) dels Pobles Indígenes, no buidar terrenys mitjançant crema o tala rasa, i conscienciació, i participació de les parts interessades.

Tot i que el Grup no posseeix boscos, contribueix a la silvicultura sostenible a través del proveïment responsable de matèries primeres d'origen forestal, com de la pasta de fusta i fibres no fusteres. Cal ressaltar que garantir que la fibra utilitzada en els centres productius provingui de fonts responsables i aconseguir la reducció d'emissions de GEH provinents de la no desforestació són accions de gran importància per a la preservació d'ecosistemes i hàbitats naturals, i per a mitigar el canvi climàtic.

Addicionalment, com s'ha detallat anteriorment en els apartats de canvi climàtic i ús sostenible de l'aigua, el Grup històricament fa esforços per a reduir la petjada hídrica i petjada de carboni associada a les seves operacions, la qual cosa reflecteix la gestió sostenible de recursos per a la protecció d'ecosistemes i mitigació del canvi climàtic, que també influeixen de manera directa en la biodiversitat.

D'altra banda, el Grup, en la seva cerca per fomentar compromisos corporatius lligats al desenvolupament sostenible, ha identificat fins a la data els principals ODS als quals contribueix associats a la biodiversitat:



ODS 15. VIDA DE ECOSISTEMES TERRESTRES

El Grup està compromès amb la preservació de boscos i la biodiversitat, la qual cosa es reflecteix en la seva política de Cadena de Custòdia per a l'adquisició de pasta i matèries primeres per a tots els seus centres productius.

Principals contribucions al 2023:

- Fer costat a la silvicultura sostenible i garantir una cadena de subministrament transparent a través de la compra del 100% de la pasta de fusta exclusivament a proveïdors que estan certificats FSC i/o PEFC en 2022 i 2023, en línia amb el seu objectiu anual.

2.10 Taxonomia finances sostenibles

El 18 de juny de 2020 el Parlament Europeu va aprovar el Reglament (UE) 2020/852 relatiu a l'establiment d'un marc per a facilitar les inversions sostenibles (marc també denominat Taxonomia de Finances Sostenibles), com a instrument per a aconseguir l'objectiu d'aconseguir una Unió Europea climàticament neutra en 2050.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Aquesta taxonomia, que ha entrat en vigor en diferents fases fins al 2023, estableix una sèrie d'activitats econòmiques (activitats 'elegibles'). No obstant això, perquè una activitat elegible pugui ser considerada com mediambientalment sostenible perquè s'ajusti a la taxonomia ('alineada'), ha de:

1. Contribuir de manera substancial a com a mínim a algun dels objectius mediambientals definits per la UE (mitigació al canvi climàtic; adaptació al canvi climàtic, ús sostenible i protecció dels recursos hídrics i marins; transició cap a una economia circular, prevenció i control de la contaminació i recuperació de la biodiversitat i els ecosistemes);
2. No suposar un mal significatiu als restants objectius mediambientals i;
3. Complir amb un mínim de salvaguardes socials.

Grupo Miquel y Costas ha definit un procés de treball que involucra a les diferents societats i negocis del Grup i que li ha permès dur a terme l'exercici de classificar les seves activitats com a 'elegibles' i/o 'alineades' d'acord amb els criteris que estableix la taxonomia europea anteriorment esmentada.

a) Anàlisi de l'elegibilitat

L'activitat principal del Grup és la fabricació de papers fins i especials de baix gramatge. Després d'analitzar les activitats enunciades en els Annexos I i II del Reglament Delegat 2021/2139, el Reglament Delegat 2022/1214 de 9 de març de 2022 i els annexos I, II, III i IV del Reglament Delegat 2023/2486 de 27 de juny de 2023 s'observa que els mateixos se centren en sectors l'exercici dels quals suposa una mitigació/adaptació directa del canvi climàtic. Conseqüència de l'anterior, aquests reglaments no inclouen com a elegible la principal activitat del Grup.

No obstant això, el Grup desenvolupa les següents activitats, vinculades amb l'àmbit de la generació d'energia, que sí que poden considerar-se com a elegibles per la seva vinculació amb la mitigació del canvi climàtic:

- 4.1 Generació d'electricitat mitjançant tecnologia solar fotovoltaica.
- 4.24 Producció de calor/freda a partir de bioenergia.
- 4.30 Cogeneració d'alta eficiència de calor/freda i electricitat a partir de combustibles fòssils gasosos.

b) Anàlisi de l'alineament

El procés de determinació de l'alineament de les activitats identificades com a 'elegibles' per la Taxonomia de Finances Sostenibles part de la comprovació del compliment dels criteris de contribució substancial a la mitigació del canvi climàtic (vegeu taula en la pàgina següent). Una vegada identificades les activitats que compleixen amb els requisits, es valida el compliment dels criteris de no causar perjudici significatiu (DNSH, per les seves sigles en anglès) respecte als diferents objectius ambientals (adaptació al canvi climàtic, recursos hídrics, pol·lució, economia circular i biodiversitat). Finalment, es realitzen les comprovacions oportunes per a determinar que Miquel y Costas compleix amb les denominades salvaguardes mínimes socials (línies directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals, els Principis rectors sobre les empreses i els drets humans de Nacions Unides i la Carta Internacional de Drets Humans).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

- 1) **Criteri tècnic de contribució substancial:** La Taxonomia estableix diferents tipus de criteris de contribució substancial. D'aquest mode, les activitats identificades per Grup Miquel y Costas es classifiquen segons els següents criteris: Naturalesa de l'activitat, Llindar estalvi emissions GEH i Llindar generació emissions GEH.

La següent taula resumeix el grau de compliment del criteri de contribució substancial a la mitigació del canvi climàtic en cadascuna de les activitats identificades:

Codi	Activitat econòmica	Naturalesa de l'activitat	Llindar estalvi emissions GEH	Llindar generació emissions GEH
4.1	Generació d'electricitat mitjançant tecnologia solar fotovoltaica			
4.24	Producció de calor/fred a partir de bioenergia			
4.30	Cogeneració d'alta eficiència de calor/fred i electricitat a partir de combustibles fòssils gasosos			

L'activitat 4.24 Producció de calor/fred a partir de bioenergia no aconsegueix el criteri de contribució substancial al no poder certificar que els estalvi en emissions GEH aconsegueixen el 80% establert per la taxonomia.

L'activitat 4.30 Cogeneració d'alta eficiència de calor/freda i electricitat a partir de combustibles fòssils gasosos no compleix amb el llindar de generació d'emissions GEH, el qual està establert en 100 g CO₂ per 1 kWh d'energia produïda per la cogeneració.

Totes dues activitats, malgrat no complir els criteris de contribució substancial determinats per la taxonomia, sí que compleix amb tots els requisits legals i mediambientals establerts en la legislació en vigor.

- 2) **Criteri de no causar un mal significatiu:** El Grup Miquel y Costas ha desenvolupat una anàlisi de per a cadascuna de les activitats que compleixen amb els criteris tècnics de contribució substancial per a determinar que aquestes activitats no estan causant un mal significatiu a cap dels altres objectius mediambientals. Sobre la base de l'anterior, de conformitat amb l'Annex I i II del Reglament Delegat 2021/2139 de 4 de juny de 2021 i els annexos els annexos I, II, III i IV del Reglament Delegat 2023/2486 de 27 de juny de 2023, s'ha revisat per a cada activitat el compliment dels requeriments específics sol·licitats.
- 3) **Garanties mínimes:** El Grup Miquel y Costas té el ferm compromís de donar compliment a les salvaguardes mínimes en els termes desenvolupats en el Reglament de la Taxonomia (2020/852) així com en els documents publicats per la Comissió Europea, les quals s'agrupen baix quatre grans blocs temàtics: Drets Humans, Corrupció, Impostos i Competència Justa. Amb aquesta voluntat, el Grup està realitzant les accions necessàries i pertinents per a assegurar la seva emplenja tal com descrit en l'apartat de "Respecte dels drets humans" d'aquest document.

En tot cas, tenint en compte que les activitats elegibles són limitades (conseqüència del tipus de model de negoci del Grup, i de la limitació actual del llistat d'activitats de la Taxonomia a aquelles amb potencial de contribució substancial en matèria de mitigació del canvi climàtic i adaptació al canvi climàtic), s'ha conclòs informar que el nivell d'alineament per a l'exercici 2023 és del 0% en estar el Grup en procés de finalització de l'assegurament del compliment dels requisits exigits.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

c) Càlcul dels principals indicadors

A) Càlcul del % de volum de negocis

L'indicador clau referit al volum de negocis es calcula com la proporció d'ingressos derivats d'activitats elegibles (numerador) sobre el total d'ingressos de la companyia (denominador). Aquests ingressos corresponen a aquells reconeguts conformement a la Norma Internacional de Comptabilitat (NIC) 1, paràgraf 82, lletra a), adoptada pel Reglament (CE) no 1126/2008 de la Comissió. El denominador d'aquest indicador clau figura en la nota 18 "Import net de la xifra de negoci i altres ingressos d'explotació" de la memòria consolidada de l'exercici 2022.

Les activitats elegibles de generació d'electricitat mitjançant tecnologia solar fotovoltaica i producció de calor/freda a partir de bioenergia no són generadores d'ingressos en els anys 2022 i 2023, en destinar-se a l'autoconsum l'energia i calor/va fregir generats en els processos productius del Grup.

L'activitat de cogeneració d'alta eficiència de calor/freda i electricitat a partir de combustibles fòssils gasosos està composta per dues unitats cogeneradores, una pertanyent a la societat Miquel y Costas & Miquel S.A (operant en model d'autoconsum i per tant no generant ingressos) i altres a MB papeles especiales, S.A.

Els ingressos generats per la cogeneradora operada per MB papeles especiales S.A l'any 2022 gràcies a la venda d'energia van representar 2,7 milions d'euros, equivalent al **0,8%** de les vendes del Grup. En l'exercici 2023 no hi ha hagut venda d'energia a terceres empreses.

B) CAPEX

Aquest indicador s'obté com la proporció d'actius fixos invertits en activitats econòmiques elegibles (numerador) respecte al total d'actius que han estat adquirits en l'exercici de l'any 2023 (denominador). Aquest denominador (CapEx total) s'obté com les addicions als actius tangibles i intangibles abans de produir-se depreciances, amortitzacions, revaloracions i deterioracions de valor a exclusió dels canvis de valor raonable.

Així mateix, inclou aquelles addicions resultants de combinacions de negocis. Així doncs, el CapEx total cobrirà els costos que es comptabilitzen d'acord amb:

- a) NIC 16 Immobilitzat material, paràgraf 73, lletra e), incisos i) i iii);
- b) NIC 38 Actius Intangibles, paràgraf 118, lletra e), incís i);
- c) NIC 40 Inversions immobiliàries, paràgraf 76, lletres a) i b), (per al model del valor raonable);
- d) NIC 40 Inversions immobiliàries, paràgraf 79, lletra d), incisos i) i ii), (per al model del cost);
- e) NIC 41 Agricultura, paràgraf 50, lletres b) i e);
- f) NIIF 16 Arrendaments, paràgraf 53, lletra h).

De conformitat amb els estats financers consolidats, el CapEx total figura en les notes 4 i 5 de la memòria consolidada de 2023 i es correspon amb les altes de l'exercici.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

El Grup Miquel y Costas aposta per la sostenibilitat implementant mesures de generació d'energies renovables en les seves instal·lacions i la producció de fred/calor a partir dels licors negres (bioenergia). Per tant, el numerador ha estat computat com la suma monetària de les inversions del Grup en aquestes mesures per a cadascuna de les activitats elegibles.

C) OPEX

Aquest indicador es defineix com la proporció de OpEx taxonòmic elegible (numerador) entre el total de OpEx taxonòmic (denominador). Aquest denominador redueix el total de despeses operatives als costos directes no capitalitzats que es relacionen amb la recerca i el desenvolupament, les mesures de renovació d'edificis, els arrendaments a curt termini, el manteniment i les reparacions, així com altres despeses directes relacionades amb el manteniment diari d'actius de l'immobilitzat material per l'empresa o un tercer a qui se subcontractin activitats i que són necessaris per a garantir el funcionament continuat i eficaç d'aquests actius. D'altra banda, el numerador d'aquest indicador recolliria les despeses operatives incloses en el denominador que estiguessin destinats a activitats elegibles.

Les úniques despeses associades a les activitats identificades com a elegibles són els de manteniment de les plaques fotovoltaïques i les plantes cogeneradores, que no són significatius en l'exercici acabat a 31 de desembre de 2023. Addicionalment, els costos directes no capitalitzats recollits per la taxonomia europea, és a dir, aquells inclosos en el denominador, representen menys d'un 5% del total de despeses operatives del Grup. Per tant, el seu valor es considera no material i, d'acord amb l'enunciat en l'apartat 1.1.3.2 de l'annex I del Reglament Delegat 2021/2178 del 6 de juliol de 2021, es reporta el numerador de l'indicador com 0.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS
ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

[illegible]

Proporció del volum de negocis / Total volum de negocis total	que s'ajusta a la taxonomia per objectiu	eligible segons la taxonomia per objectiu
CCM	0.00%	0.00%
CCA	0.00%	0.00%
WTR	0.00%	0.00%
CE	0.00%	0.00%
PPC	0.00%	0.00%
PIC	0.00%	0.00%

37

CAPEX

Exercici financer 2023

Any 2023

Activitats econòmiques (1)

Codis (a) (2)

CapEx (3)

Proporció del CapEx any N (4)

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. Y SOCIETATS DEPENDENTS

Milers €

%

Criteris de contribució substancial

Mitigació del canvi climàtic (5)

Adaptació al canvi climàtic (6)

Aigua (7)

Contaminació (8)

Economia Circular (9)

Biodiversitat (10)

Criteris d'absència de perjudici significatiu ("no causa perjudici significatiu") (h)

Mitigació del canvi climàtic (11)

Adaptació al canvi climàtic (12)

Aigua (13)

Contaminació (14)

Economia Circular (15)

Biodiversitat (16)

Proporció del volum de transició que s'ajusta a la taxonomia (A.1) o elegible segons la taxonomia (A.2), any N-1 (18)

%

Categoria activitat de transició (20)

Categoria activitat facilitadora (19)

A. ACTIVITATS ELEGIBLES SEGONS LA TAXONOMIA

A.1. Activitats mediantment sostenibles (que s'ajusten a la taxonomia)

CapEx d'activitats mediantment sostenibles (que s'ajusten a la taxonomia) (A.1)

De les quals: facilitadores

De les quals: de transició

A.2. Activitats elegibles segons la taxonomia però no mediantment sostenibles (activitats que no s'ajusten a la taxonomia)

CCM 4.1 / CCA 4.1.

CCM 4.24 / CCA 4.24

CapEx d'activitats elegibles segons la taxonomia però no mediantment sostenibles (activitats que no s'ajusten a la taxonomia) (A.2)

A. CapEx d'activitats elegibles segons la taxonomia (A.1 + A.2)

B. ACTIVITATS NO ELEGIBLES SEGONS LA TAXONOMIA

CapEx d'activitats no elegibles segons la taxonomia (B)

Total (A + B)

Proporció del volum de negocis / volum de negocis total

que s'ajusta a la taxonomia

elegible segons la taxonomia per objectiu

CCM

CCA

WTR

CRS

PRG

BIO

0,00%

0%

0%

0%

0%

0%

13,12%

0%

0%

0%

0%

0%

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

3. Qüestions socials i relatives al personal

El nombre mitjà d'empleats en aquest exercici ha estat de 883 (nombre mitjà d'empleats en 2022 de 879) i el nombre total de treballadors del Grup Miquel y Costas a tancament d'exercici 2023 ha estat de 886 (892 treballadors a tancament de l'exercici 2022).

Destacar que, l'any 2023, en el centre de treball de la Fàbrica de Mislata s'ha aplicat un ERTO per causes productives, la negociació de les quals es va tancar en l'últim quadrimestre de 2022 amb el resultat de "amb acord", per un total de 83 dies de suspensió i amb una afectació a 62 persones treballadores, comprenent el període de temps que va del 26/10/2022 al 31/12/2023, i d'aplicació sobre la base de la càrrega de producció de què disposi la fàbrica. Així mateix, en el centre de treball de la Fàbrica de Clariana s'està aplicant un ERTO per causes productives que va ser negociat i tancat amb el resultat de "amb acord", per un total de 180 dies de suspensió i amb una afectació a 40 persones treballadores per un període de temps que va del 01/08/2023 al 31/8/2024, i d'aplicació sobre la base de la càrrega de producció.

A l'efecte de reporting, i donada l'estabilitat de la plantilla, s'utilitza el nombre de treballadors a final dels exercicis 2022 i 2023 sent la seva classificació per gènere i categoria professional la que s'indica a continuació:

Classificació per gènere i categoria professional	Homes 2022	Dones 2022	Total 2022	Homes 2023	Dones 2023	Total 2023
Consellers	2	0	2	1	0	1
Alta Direcció	6	3	9	6	3	9
Directors	21	0	21	22	1	23
Caps i m. inter.	90	10	100	86	10	96
Personal adm.	85	87	172	81	89	170
Personal prod.	453	135	588	452	135	587
Total	657	235	892	648	238	886

La classificació per edat i gènere a tancament de l'exercici 2022 i 2023 és la que s'indica a continuació:

Classificació per edat i gènere	Homes 2022	Dones 2022	Total 2022	Homes 2023	Dones 2023	Total 2023
<= 20	1	0	1	1	0	1
de 21 a 30	58	12	70	61	13	74
de 31 a 40	107	38	145	96	34	130
de 41 a 50	231	94	325	224	89	313
de 51 a 60	210	81	291	220	89	309
>= 61	50	10	60	46	13	59
Total	657	235	892	648	238	886

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

La distribució per país a tancament de l'exercici 2022 i 2023 és la següent:

Distribució per país	Homes 2022	Dones 2022	Total 2022	Homes 2023	Dones 2023	Total 2023
Espanya	635	209	844	633	211	844
Argentina	17	25	42	13	25	38
Xile	2	1	3	0	2	2
Alemanya	2	0	2	1	0	1
Filipines	1	0	1	1	0	1
Total	657	235	892	648	238	886

Pel que respecta a la societat Miquel y Costas & Miquel, S. a., el nombre de treballadors a tancament d'exercici 2022 i 2023 és:

Classificació per gènere i categoria professional	Homes 2022	Dones 2022	Total 2022	Homes 2023	Dones 2023	Total 2023
Consellers	2	0	2	1	0	1
Alta Direcció	5	3	8	6	3	9
Directors	7	0	7	9	1	10
Caps i m. inter.	56	5	61	47	5	52
Personal adm.	50	49	99	49	50	99
Personal prod.	233	104	337	228	102	330
Total	353	161	514	340	161	501

La política laboral i de desenvolupament de recursos humans compta amb diversos elements orientadors, sent prevalent d'entre ells el principi de no discriminació estant aquest acompanyat pel respecte als drets i la dignitat de les persones (sense distinció de gènere), l'acatament als principis rectoris d'una conducta íntegra, honrada i responsable i el rebuig a qualsevol forma de discriminació.

Així mateix, també és qüestió de notable importància el fet de poder disposar d'informació de l'estat del clima de les Empreses que integren el Grup, envers això poder dur a terme una millor i més adequada gestió amb criteris que incorporin aquells aspectes recopilats que poguessin ser crítics o es considerin de rellevància per a mantenir un bon acompliment i poder continuar treballant de forma sostinguda en la millora contínua. És per això que, es disposa de diverses eines que proporcionen la informació pretesa per diferents vies. Les mateixes són:

- 1- Planificació d'Enquestes a portar cap periòdicament, les quals incorporen la distribució de dues enquestes anualment, quedant la totalitat de les Empreses del Grup enquestades cada quatre anys.
- 2- Alhora i compatible amb les enquestes, es disposa d'una bústia de denúncies que també pot ser usat per a la presentació de suggeriments. A nivell de suggeriments que es puguin rebre dels treballadors, en les enquestes que es passen hi ha un apartat d'escriptura lliure de "suggeriments" perquè puguin presentar aquelles que considerin.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

3- Amb caràcter anual, des de l'Alta Direcció, i les Direccions Funcionals es mantenen reunions de Direcció per Objectius, o reunions de seguiment d'Incentius per a valorar els resultats aconseguits, tot això sobre la base d'uns objectius o projectes definits prèviament, a través dels quals, s'articulen i orienten els objectius principals, que se secunden o complementen amb els secundaris, a treballar durant l'any per a què es defineixen. Aquests aspectes a treballar es traslladen per cada responsable funcional en les respectives reunions a mantenir amb els seus col·laboradors.

4- I per a finalitzar, l'Empresa matriu, a l'ésser una Empresa cotitzada, compleix amb la normativa de mercat respecte a la publicació i accés a la informació, per la qual cosa el personal, com a grup d'interès, pot accedir a la mateixa si així ho desitja, en els temps legalment previstos.

En atenció als seus principis rectors i en virtut de la Llei 3/2007 per a la igualtat efectiva entre homes i dones, la societat matriu disposa d'un Pla d'Igualtat amb l'objectiu de contribuir a l'eliminació de comportaments discriminatoris per raó de gènere en l'àmbit laboral i que inclou la implementació de mesures que afavoreixin la incorporació, permanència i desenvolupament de les persones amb el propòsit de:

- Afavorir una participació equilibrada entre dones i homes en tots els nivells de l'organització empresarial.
- Potenciar mesures que afavoreixin la conciliació de la vida personal i familiar.
- Afrontar amb plenes garanties qualsevol incident que pugui derivar-se per assetjament, sexual o per raó de sexe.

En aquest últim sentit, l'empresa té implantat un procediment intern per a la prevenció de l'assetjament sexual o per raó de sexe en el treball l'objectiu del qual és prevenir i descoratjar i si és el cas sancionar amb rigor qualsevol acte d'assetjament que es produeixi en el si de l'empresa.

El número total i distribució de contractes de treball per a tot el Grup en els exercicis 2022 i 2023 ha estat:

Classificació per contracte	Homes 2022	Dones 2022	Total 2022	Homes 2023	Dones 2023	Total 2023
Contracte indefinit	74%	26%	95%	73%	27%	94%
Contracte temporal	76%	24%	5%	80%	20%	6%
Total	74%	26%		73%	27%	

A tancament d'exercici no existeixen empleats amb contracte a temps parcial i únicament realitzen temps inferiors al complet aquelles persones que han sol·licitat reducció de jornada o jubilació parcial. En el cas de la societat individual Miquel y Costas & Miquel, S. a., el número i distribució de contractes en els exercicis 2022 i 2023 ha estat:

Classificació per contracte	Homes 2022	Dones 2022	Total 2022	Homes 2023	Dones 2023	Total 2023
Contracte indefinit	69%	31%	95%	67%	33%	96%
Contracte temporal	72%	28%	5%	82%	18%	4%
Total	69%	31%		68%	32%	

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Quant a la distribució anual per rang d'edat dels contractes indefinits i els contractes temporals en les societats del Grup ha estat el següent:

Classificació contractes per edat	Indefinit 2022	Temporal 2022	Total 2022	Indefinit 2023	Temporal 2023	Total 2023
<= 20	1	0	1	0	1	1
de 21 a 30	56	14	70	54	20	74
de 31 a 40	132	13	145	124	6	130
de 41 a 50	311	14	325	297	16	313
de 51 a 60	286	5	291	303	6	309
>= 61	60	0	60	59	0	59
Total	846	46	892	837	49	886

I distribuït per categoria i gènere en 2023 és com segueix:

Classificació per categoria i gènere	Homes		Dones		Total
	Temporal	Indefinit	Temporal	Indefinit	
Consellers executius	0	1	0	0	1
Alta Direcció	0	7	0	3	10
Directors	0	25	0	1	26
Caps i comandaments intermedis	2	80	0	10	92
Personal administratiu i tècnic	9	72	5	84	170
Personal de producció	28	424	5	130	587
Total	39	609	10	228	886

El 95,80% de les empleades del Grup ostenten un contracte de caràcter indefinit, mentre dit ràtio descendeix al 93,98% en el cas dels empleats.

La distribució per categoria i gènere en 2022 era la següent:

Classificació per categoria i gènere	Homes		Dones		Total
	Temporal	Indefinit	Temporal	Indefinit	
Consellers executius	0	2	0	0	2
Alta Direcció	0	6	0	3	9
Directors	0	21	0	0	21
Caps i comandaments intermedis	3	87	0	10	100
Personal administratiu i tècnic	7	78	10	77	172
Personal de producció	25	428	1	134	588
Total	35	622	11	224	892

El 95,32% de les empleades del Grup ostenten un contracte de caràcter indefinit, mentre dit ràtio descendeix al 94,70% en el cas dels empleats.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Durant el 2022 i 2023 el nombre d'acomiadaments per edat, gènere i classificació professional per a les societats nacionals es detalla en els següents quadres:

Acomiadaments per gènere i edat	Homes 2022	Dones 2022	Total 2022	Homes 2023	Dones 2023	Total 2023
<=20	0	0	0	0	0	0
De 21 a 30	2	0	2	3	0	3
De 31 a 40	3	1	4	4	0	4
De 41 a 50	4	1	5	1	2	3
De 51 a 60	6	1	7	2	0	2
>=61	0	0	0	0	0	0
Total	15	3	18	10	2	12

* No s'han inclòs les dades de les filials a l'estranger.

Acomiadaments per classificació professional i sexe	Homes 2022	Dones 2022	Total 2022	Homes 2023	Dones 2023	Total 2023
Consellers executius	0	0	0	0	0	0
Alta Direcció	0	0	0	0	0	0
Directors	0	0	0	0	0	0
Caps i comandaments intermedis	3	0	3	1	0	1
Personal administratiu	1	2	3	2	2	4
Personal de producció	11	1	12	7	0	7
Total	15	3	18	10	2	12

* No s'han inclòs les dades de les filials a l'estranger.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Les remuneracions de tots els empleats del Grup compleixen amb totes les obligacions estatutàries establertes en els convenis col·lectius en vigor. Al mateix temps, determinats grups d'empleats disposen (subjecte a determinades condicions) d'aportacions a pla de previsió social, remuneracions i incentius variables vinculats a la consecució de determinats objectius, accés a pla d'opcions sobre accions de la companyia (trobant-se l'actualment vigent en el període d'exercici) i assegurança de vida.

Les remuneracions mitjanes brutes desagregades per gènere, edat i classificació professional per a les societats nacionals han estat les següents:

2023						
	HOMES			DONES		
	Edat	Salari mitjà		Edat	Salari mitjà	Diferència
Consellers Executius	<=30			<=30		
	31-49			31-49		
	>=50			>=50		
		488.526				
Alta Direcció + Directors	<=30			<=30		
	31-49	88.331		31-49	97.932	
	>=50	123.997		>=50	148.374	
		113.642			123.153	8%
Caps i comandaments intermedis	<=30			<=30		
	31-49	49.886		31-49	48.863	
	>=50	60.835		>=50	43.850	
		57.654			46.635	-19%
Tècnic i Admin	<=30	27.639		<=30	24.408	
	31-49	38.639		31-49	31.090	
	>=50	48.095		>=50	41.900	
		39.599			34.503	-13%
Personal de producció	<=30	29.062		<=30	23.264	
	31-49	33.616		31-49	30.523	
	>=50	37.488		>=50		
		34.551			28.713	-17%
Personal de producció no continu	<=30	19.282		<=30		
	31-49	25.230		31-49	24.957	
	>=50	28.204		>=50	25.304	
		25.725			25.080	-3%

(*)caselles amb trama és la informació d'1 única persona.

(1) diferència entre homes i dones del grup "Caps i Comandaments Intermedis", el grup d'homes té una antiguitat superior al col·lectiu de dones per a la franja d'edat de més de 50 anys. En el col·lectiu de dones hi ha un major percentatge de comandaments intermedis. A més els dos col·lectius no són quantitativament comparables.

(2) diferència entre homes i dones del grup "Tècnic i Admin", el grup d'homes està format per comercials i enginyers mentre que el de dones són personal administratiu i assistents comercials.

(3) diferència entre homes i dones del grup "Personal de producció", en el col·lectiu de dones hi ha un grup que no cobren la rotació a torns mentre que el grup d'homes són operaris de totes les categories. A més els dos col·lectius no són quantitativament comparables.

(4) diferència entre homes i dones del grup "Personal de producció no continu", en el grup d'homes s'inclouen engomadors i manteniment.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Les remuneracions mitjanes desagregats per gènere, edat i classificació professional per a les societats nacionals en l'exercici anterior van ser les següents:

2022							
	HOMES			DONES			
	Edat	Salari mitjà		Edat	Salari mitjà		Diferència
Consellers Executius	<=30			<=30			
	31-49			31-49			
	>=50			>=50			
		381.833			0		
Alta Direcció + Directors	<=30			<=30			
	31-49	97.563		31-49			
	>=50	123.254		>=50	161.384		26%
		117.053			146.940		
Caps i comandaments intermedis	<=30	35.779		<=30			
	31-49	44.646		31-49	43.729		
	>=50	53.440		>=50	38.860		-16%
		50.598			42.512		
Tècnic i Admin	<=30	25.726		<=30	22.022		
	31-49	35.496		31-49	28.710		
	>=50	42.943		>=50	37.587		-13%
		36.388			31.550		
Personal de producció	<=30	28.170		<=30	31.012		
	31-49	32.551		31-49	29.397		
	>=50	36.308		>=50			-14%
		33.580			28.988		
Personal de producció no continu	<=30	19.583		<=30			
	31-49	23.996		31-49	23.034		
	>=50	24.688		>=50	24.277		-1%
		23.923			23.735		

(*) caselles amb trama és la informació d'1 única persona.

(1) La diferència entre homes i dones del grup "Alta Direcció + Directors" es deu al fet que en el grup de dones el compon una major proporció de membres de l'Alta Direcció, a diferència del grup d'homes, que el compon una proporció majoritària de Directors.

(2) diferència entre homes i dones del grup "Caps i Comandaments Intermedis", el grup d'homes té una antiguitat superior al col·lectiu de dones per a la franja d'edat de més de 50 anys. A més, els dos col·lectius no són quantitativament comparables.

(3) diferència entre homes i dones del grup "Tècnic i Admin", el grup d'homes està format per comercials i enginyers mentre que el de dones són personal administratiu i assistents comercials.

(4) diferència entre homes i dones del grup "Personal de producció" de 31 a 49 anys, les dones estan format en la seva majoria per laborantes mentre que el grup d'homes són operaris de totes les categories. A més, els dos col·lectius no són quantitativament comparables.

La informació referent a la remuneració dels Consellers i Directius pot ser consultada en l'Informe Anual de Govern Corporatiu que forma part dels Comptes Anuals de l'exercici 2023, i també en l'Informe de Remuneració als Consellers, tots dos documents es troben disponibles a la pàgina web corporativa indicada a continuació: <http://www.miquelcostas.com/>

Les remuneracions mitjanes dels Consellers corresponent a l'exercici 2023 incloent tots els conceptes ha estat de 344.152€ per als homes i de 140.784€ per a les dones (345.347€ i 88.040€ respectivament en l'exercici 2022). En cas d'excloure's en el càlcul anterior els consellers executius (tots homes en tots dos exercicis), no existeix bretxa de gènere sent la remuneració mitjana igual per a consellers no executius homes i dones.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Pel que fa a la remuneració mitjana dels Directius incloent la retribució variable, dietes, indemnitzacions, el pagament als sistemes de previsió d'estalvi a llarg termini i qualsevol altra percepció, el detall és el següent:

Alta Direcció + Directors 2023	Homes	Dones
	142.011,52	153.554,78

Alta Direcció + Directors 2022	Homes	Dones
	184.060,58	224.891,11

Pel que fa referència a l'ocupació de persones amb discapacitat, les dades relatives a gènere i tipus de contracte en les societats nacionals per als exercicis 2022 i 2023 han estat els següents:

Persones amb discapacitat per categoria i gènere	Homes 2022	Dones 2022	Total 2022	Homes 2023	Dones 2023	Total 2023
Consellers executius	0	0	0	0	0	0
Alta Direcció	0	0	0	0	0	0
Directors	1	0	1	1	0	1
Caps i comandaments inter.	0	0	0	0	0	0
Personal administratiu	0	1	1	0	1	1
Personal de producció	3	1	4	3	1	4
Total	4	2	6	4	2	6

* No s'han inclòs les dades de les filials a l'estranger.

El Grup Miquel y Costas compleix (a excepció de Terranova Papers en procés de revisió) amb tots els requisits de les disposicions legals vigents i comprensives de les dels drets de les persones amb discapacitat. En aquest cas, i per a complir amb la Llei General de drets de les persones amb discapacitat i de la seva inclusió social, donada l'especial naturalesa i complexitat, des de la perspectiva de la seguretat laboral, dels llocs de treball de la indústria paperera, la societat matriu i una de les seves filials opta per sol·licitar el certificat d'excepcionalitat, complint amb personal propi la resta de societats. Aquesta opció i alternativa legal permet complir amb les disposicions legals vigents contractant determinats treballs de producció amb Centres Especials d'Ocupació, opció que suposa ajuda i col·laboració en la creació d'ocupació a través dels esmentats Centres. No s'han dut a terme adaptacions dels llocs de treball per a discapacitats.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Les dades relatives a l'absentisme per als exercicis 2022 i 2023 inclouen les hores perdudes per malaltia, accident laboral i maternitat o paternitat:

Hores d'absentisme	Hores 2022	Hores 2023
Hores d'absentisme per Incapacitat Temporal	68.163,28	77.453,74
Hores d'absentisme per contingències sanitàries derivades del COVID-19	4.647,45	15,50
Hores d'absentisme per Accident de Treball	5.301,27	7.259,33
Hores d'absentisme per maternitat/paternitat	6.231,16	9.442,83

* No s'han inclòs les dades de les filials a l'estranger.

Els calendaris laborals en vigor apliquen a tots els seus empleats i estan en línia amb l'indicat en la legislació de cada país. Les mesures destinades a facilitar el gaudi de la conciliació i fomentar l'exercici corresponsable d'aquests per part de tots dos progenitors, són totes aquelles que la legislació laboral vigent recull en la seva normativa; com la reducció de jornada per cura de fills, excedències, etc. El personal d'oficines disposa de flexibilitat horària en la seva jornada, i respecte a la part productiva, el temps de treball s'organitza en torns rotatius de demà, tarda i nit i en règim senar-stop (segons sigui procedent per centre productiu).

La regulació i organització del treball es realitza d'acord amb els convenis col·lectius, sent aplicable en funció del tipus d'activitat dels diferents centres el Conveni Col·lectiu Estatal del sector de pastes, paper i cartó, el Conveni Col·lectiu Estatal d'arts gràfiques, manipulats de paper, manipulats de cartó, editorials i indústries auxiliars i el Conveni Col·lectiu de Treball de Transports de Mercaderies per Carretera i els seus Annexos de la Província de Castelló. Així mateix, es garanteix el respecte de les relacions sindicals en existir llibertat sindical per als treballadors facilitant-se l'existència de plataformes sindicals. El Grup no té implementada una política de desconexió laboral ja que no aprecia l'existència d'aquestes situacions, per la qual cosa no ha considerat prioritari el seu desenvolupament i regulació.

Pel que fa referència al diàleg social, el Grup es troba subjecte als esmentats convenis col·lectius i manté reunions periòdiques amb la representació legal dels treballadors, disposant-se dels mecanismes de comunicació habituals en un entorn empresarial. Periòdicament es convoquen reunions amb els representants dels treballadors (comitès d'empresa i delegats de personal) en les quals es tracten temes diversos sobre relacions laborals dels centres de treball i reunions amb els comitès de seguretat i salut.

Trimestralment, als representants de les persones treballadores se'ls informa de l'evolució del sector econòmic al qual pertany l'empresa, situació econòmica de l'empresa i la seva evolució, previsions de celebració de nous contractes i estadístiques d'absentisme. A més, el Grup té obert un canal de comunicació permanent amb el màxim òrgan de gestió mitjançant una bústia que gestiona el Comitè d'Auditoria, òrgan delegat del Consell d'Administració.

La Direcció del Grup Miquel y Costas entén que la prevenció dels riscos laborals associats a la seva activitat és un element clau de la gestió de l'empresa al qual tots els seus integrants han de prestar el màxim interès i esforç amb l'objectiu de continuar garantint un entorn de treball segur i saludable per a tots aquells que presten els seus serveis en les instal·lacions del Grup, ja siguin personal propi o extern.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

A fi d'orientar l'actuació de tots els membres que tenen responsabilitats de gestió en l'Empresa, pertanyin a la Direcció o als comandaments intermedis, el Grup Miquel y Costas adopta la present Política de Prevenció que té la seva expressió en els següents principis:

- La Seguretat i Salut dels treballadors (SST) ha de ser gestionada conforme la norma internacional ISO 45001:2018, amb el mateix rigor professional que qualsevol altra de les àrees clau de l'empresa i tots els comandaments hauran de considerar-la expressament en qualsevol activitat que realitzin o ordenin i en totes les decisions que adoptin com a part integrant d'aquestes.
- Treballar amb seguretat ha de ser inherent amb l'activitat que es desenvolupa, i per a possibilitar-ho es dotaran dels recursos necessaris per a aconseguir els objectius fixats amb el compromís d'eliminar els perills que poguessin sorgir.
- Per delegació expressa de Direcció General, la implementació i millora contínua del sistema de gestió de la SST se sustentarà en el lideratge de la Direcció de Fàbrica de cada centre de treball, el compromís i la participació de tots els nivells i funcions de l'organització. Per a la seva consecució, l'autoritat i responsabilitat de Direcció de cada Àrea i la seva línia de comandament seran claus per a garantir el compliment dels procediments, correcte estat dels equips i instal·lacions, així com, l'ús adequat dels equips de protecció ja siguin col·lectius o individuals.
- Es mantindran i reforçaran sistemes que possibilitin la contínua identificació de perills i avaluació dels riscos laborals com a base per a l'establiment de mesures i programes de control apropiats, de manera que es camini cap a la millora contínua.
- Si bé, tots els empleats estan formats en matèria de prevenció de riscos per a l'acompliment del seu treball en condicions segures, es reforçaran accions per a ampliar el coneixement més enllà del que s'estableix legalment amb l'objectiu que el personal s'anticipi a la materialització dels accidents de treball.
- Es potenciaran els mecanismes de participació i consulta dels representants dels treballadors per a possibilitar una comunicació fluida en matèria de prevenció i fomentar la seva participació en els processos d'avaluació de riscos i en el disseny i aplicació dels programes preventius.
- La Direcció mantindrà operatius i realitzarà el seguiment dels plans i programes de prevenció necessaris que permetin, a més del compliment dels requisits legals i altres requisits subscrits per la companyia, la consecució dels objectius fixats en el camí cap a la millora contínua.

Els convenis col·lectius d'aplicació en els centres de treball nacionals del Grup Miquel y Costas insten el compliment de les disposicions contingudes en la normativa vigent sobre seguretat i salut laboral i, especialment, les assenyalades en la Llei 31/1995, de 8 de novembre, de Prevenció de Riscos Laborals, i les seves disposicions de desenvolupament.

A més, el Conveni Col·lectiu Estatal del sector de pastes, paper i cartó sol·licita la més absoluta col·laboració en totes les empreses del Sector, sent el Grup partícip molt actiu mitjançant el Fòrum Tècnic de PRL de la patronal Aspapel, orientant-se al fet que les mesures preventives permetin disminuir, efectivament, els riscos derivats del procés productiu i els possibles sinistres que es puguin produir en aquest.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Les dades d'accidentabilitat dels centres de treball en 2023 respecte el 2022 han estat els següents:

Amb baixa in labore											
Centre ⁽¹⁾	Nº accidents (homes) 2022	Nº accidents (homes) 2023	Nº accidents (dones) 2022	Nº accidents (dones) 2023	Objectiu accidents 2022-2023	IF (2) 2022	IF (2) 2023	Objectiu IF 2021-2022	IG (3) 2022	IG (3) 2023	Objectiu IG 2022-2023
MCM. TUSET	0	0	0	0	(4)	0	0	(4)	0	0	(4)
P. ANOIA	0	0	0	0	(4)	0	0	(4)	0	0	(4)
MCT	0	0	0	0	(4)	0	0	(4)	0	0	(4)
MCEMA	0	0	0	0	(4)	0	0	(4)	0	0	(4)
DESVI	0	0	0	0	(4)	0	0	(4)	0	0	(4)
MCM BESOS	3	6	0	0	(7)	9.2	18.7	(5)	0.3	1.0	(5)
MCL	1	0	0	1	(4)	35.5	29.7	(4)	0.4	0.6	(4)
CELESA	3	1	0	0	(7)	21.3	7.0	(5)	0.2	0.5	(5)
MCM MISLATA	1	5	0	0	(7)	7.4	38.3	(6)	0.5	0.3	(6)
MCM CAPELLADES	2	1	0	0	(4)	8.7	4.4	(4)	0.2	0.1	(4)
MB	3	5	0	0	(7)	20.7	33.9	(6)	0.2	0.9	(6)
TP	1	2	1	0	(7)	20.3	20.2	(5)	0.5	0.3	(5)
CLARIANA	3	1	0	0	(7)	37.7	13.1	(8)	0.9	0.5	(8)

Amb baixa in itinere				
Centre ⁽¹⁾	Nº accidents (homes)		Nº accidents (dones)	
	2022	2023	2022	2023
Miquel y Costas & Miquel, Centro treball Tuset	0	0	0	0
Miquel y Costas & Miquel, Centro productiu Besós	1	2	0	0
Papeles Anoia	0	1	0	0
Miquel y Costas Tecnologías	0	0	0	0
MCEMA	0	0	0	0
Desvi	0	0	0	0
Miquel y Costas Logística	0	0	0	0
Centre productiu Celesa	0	0	0	0
Miquel y Costas & Miquel, Centre productiu Mislata	1	1	0	0
Miquel y Costas & Miquel, Centre productiu Capellades	0	0	0	1
Centre productiu MB	0	0	0	0
Centre productiu Terranova	1	2	0	0
Centre productiu Clariana	0	0	0	0

- (1) No s'han inclòs les filials a l'estranger
- (2) Índex de freqüència: nombre d'accidents per cada milió d'hores treballades
- (3) Índex de gravetat: nombre de jornades perdudes per cada mil hores treballades
- (4) Mantenir l'objectiu 0.
- (5) No superar el 80% de l'índex per activitat econòmica
- (6) Igualar l'índex per activitat econòmica
- (7) Reducció del nombre d'accidents en un 20 %
- (8) No superar el 70% de l'índex per activitat econòmica

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

	ÍNDEX 2022 PER ACTIVITAT ECONÒMICA
ÍNDEX DE FREQUÈNCIA	26.70
ÍNDEX DE GRAVETAT	0.87

Informació obtinguda de la web mites.gob.es/ Taules estadístiques d'accidents de Treball 2022

El Grup Miquel y Costas disposa com a marc de referència un sistema de gestió de seguretat i salut en el treball basat en la norma ISO 45001:2018, l'objectiu del qual i els resultats previstos del sistema de gestió és prevenir lesions i la deterioració de la salut relacionats amb el treball i proporcionar entorns de treball segurs i saludables. La implementació del sistema de gestió conforme aquesta norma va ser una decisió estratègica de l'organització l'any 2020. El Grup Miquel y Costas manté la seva certificació conforme la norma ISO 45001:2018, obtinguda per prestigiosa entitat acreditada, reconeguda internacionalment.

Igual que durant l'any 2022, durant l'any 2023, no s'ha identificat ni declarat cap malaltia professional.

L'enfocament del sistema de gestió, basat en el concepte PHVA (Planificar-Fer-Verificar-Actuar), permet continuar avançant en la millora contínua, complir amb el compliment dels requisits legals i altres requisits, així com, aconseguir els objectius establerts anualment.

A partir de la definició dels diferents llocs de treball existents i a la vista de les necessitats de formació i/o ensinistrament sorgides a conseqüència dels objectius previstos (definitos pel Responsable Departament/Àrea, Direcció de Fàbrica, Direcció Gerencial i/o Direcció de Divisió, per nous productes, processos o instal·lacions, per reglamentació aplicable al producte o procés, per requisits del Sistema de Gestió de la Qualitat, Medi Ambient i Seguretat Laboral o per canvis en el Sistema de Gestió Integral), s'estableix un Pla de Formació anualment. Es garanteix amb això la capacitat del personal que pugui tenir influència en la qualitat del producte, en el servei prestat als clients, en la gestió ambiental, així com en tots aquells aspectes relacionats amb els llocs de treball que ocupen i que pugui suposar una millora en el desenvolupament d'aquests.

El Grup planifica de manera anual el pla de formació de tots els empleats del Grup, aportant-los (segons categoria i posició) la formació necessària per al desenvolupament de la seva activitat diària. Aquestes formacions poden tenir com a objectiu l'adquisició de nous coneixements vinculats a les seves funcions diàries, millores d'habilitats o l'obtenció de certificacions.

Adicionalment, en uns certs casos, i en funció dels plans de carrera previstos, la companyia ha vingut facilitant a uns certs directius l'accés a cursos tècnics especialitzats.

El nombre d'hores de formació per categoria professional en els anys 2022 i 2023 per a les societats nacionals ha estat el següent:

Nº hores formació per categoria professional	Hores 2022	Hores 2023
Directors	95	340
Caps i comandaments intermedis	716	842
Personal administratiu	2.661	3.477
Personal de producció	2.340	4.460
Total	5.812	9.119

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

4. Respecte dels drets humans

El respecte als drets humans és una part fonamental dels valors del Grup Miquel y Costas i un aspecte intrínsecament lligat a les activitats del negoci. És per això que en 2023 s'ha desenvolupat la Política de Drets Humans, sent el President del Consell d'Administració de la societat matriu, responsable d'aprovar-la i assegurar el seu compliment.

A través d'aquesta política, la Direcció de Miquel y Costas & Miquel, S.A. i el seu Grup empresarial vol formalitzar el seu ferm compromís amb els drets humans internacionalment reconeguts i evitar qualsevol complicitat amb la vulneració de cap d'ells, en tots els àmbits i nivells de l'organització.

Totes les persones que integren el Grup Miquel y Costas tenen l'obligació de respectar els principis de la Declaració Universal dels Drets Humans i desenvolupar les seves activitats de forma alineada amb l'agenda 2030 de les Nacions Unides. Compromisos als quals també hauran d'obligar-se els tercers que col·laborin amb qualsevol de les societats del Grup.

En línia amb aquest propòsit, el Grup Miquel y Costas ha fet un pas més, comunicant al Secretari General de les Nacions Unides la seva adhesió formal als Deu Principis del Pacte Global de les Nacions Unides en matèria de drets humans, treball, medi ambient i lluita contra la corrupció. Com a membre actiu des del 16 d'octubre de 2023, el Grup vela perquè aquests principis formin part de l'estratègia, cultura i operacions diàries, a col·laborar en projectes que promoguin la consecució dels Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) i a fer públics els seus avanços.

En aquest mateix context, el Codi Ètic s'erigeix com el marc que regeix tota l'activitat del Grup i que garanteix el seu compromís amb la legislació vigent i amb uns valors ètics sòlids. La seva actualització en 2022 ha establert nous i més forts compromisos amb els grups d'interès que s'han desenvolupat i reflectit durant el 2023, entre altres, amb l'impuls a la formalització de la voluntat del Grup per la protecció dels drets humans a través del seu Política de Drets Humans.

Així mateix, les polítiques empresarials han estat definides seguint de manera estricta els principis i valors fonamentals per a actuar amb la deguda diligència d'acord amb les directrius de l'OCDE, les polítiques de l'Organització Internacional del Treball, el Pacte de les Nacions Unides, els ODS i el Codi Ètic de la societat.

Així, el Grup posa de manifest el seu compromís exprés amb uns principis bàsics que erigeix com a norma de conducta a seguir en totes les activitats, que han d'estar presidides pels principis de no discriminació, sent els seus principis rectors:

- Respecte als drets i a la dignitat de les persones sense distinció de gènere, raça, convicció, malaltia o qualsevol altra condició protegida per la legislació.
- Acatament dels principis rectors d'una conducta íntegra, honrada i responsable.
- Rebuig a qualsevol forma de discriminació, assetjament o abús.
- Prohibició del treball infantil.
- Rebuig al treball forçós obligatori i al tràfic de persones.
- Respecte a la remuneració digna i justa pel treball realitzat.
- Respecte a la salut i higiene en els llocs de treball.
- Respecte a llibertat d'associació i reconeixement efectiu del dret de negociació col·lectiva.

A tals efectes, les polítiques laborals aprovades pel Grup s'estableixen a l'empara de la normativa o legislació laboral vigent a cada moment i en cada localització en la qual resideix, desenvolupant-se els corresponents procediments de diligència deguda que assegurin el compliment d'aquesta normativa o legislació. Alhora que, es treballa en la millora dels drets laborals individuals i col·lectius per a tots els seus treballadors més enllà dels exigits pels organismes internacionals.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

El compliment de la normativa en matèria de contractació i condicions de treball exclou que es puguin produir situacions de treball abusiu, forçós o considerat il·legal, manifestant expressament el seu rebuig a l'esclavitud o el tràfic humà, i prohibint en els seus centres o en els dels seus proveïdors la contractació de mà d'obra infantil, incloent-se a més, dins de l'auditoria de proveïdors que s'ha revisat durant el 2023 i que serà plenament aplicable durant el 2024, la avaluació del compliment d'aquest compromís.

A pesar que els diferents convenis col·lectius d'aplicació que regeixen les relacions laborals en el Grup Miquel y Costas són d'àmbit supraempresarial, deixant la negociació fora de l'àmbit de control del Grup, en l'esdevenir de les relacions laborals es produeixen negociacions en el si del Grup que solen finalitzar amb acords que adapten, sinó milloren, els drets definits a nivell estatal en els diferents convenis col·lectius.

Es garanteixen els drets de sindicació i de reunió de tots els treballadors segons el que s'estableix legalment, així com els drets i garanties prevists en la normativa laboral per als membres integrants de la representació legal dels treballadors existent en tots els centres.

El Grup Miquel y Costas posa a la disposició de les diverses representacions legals dels treballadors i de les diferents representacions sindicals, els mitjans materials i d'espai necessaris per al bon acompliment de les seves funcions en interès de les seves organitzacions i dels seus representats, facilitant així, la celebració de reunions i/o assemblees.

És responsabilitat del Consell d'Administració, de la Direcció i de totes les persones que integren el Grup, comprometre's a establir una sòlida cultura de compliment en el seu si.

A partir del Pla d'Igualtat aprovat i implementat, s'ha treballat en la posada en marxa de les accions de millora establertes en el seu cronograma i en la definició d'indicadors per a reportar l'evolució de la situació en matèria d'igualtat en els diferents centres de treball. En el mateix s'inclou un nou protocol per a la prevenció de l'assetjament sexual amb l'objectiu de detectar, prevenir, actuar, informar i sensibilitzar a tot el personal de la importància del respecte a la igualtat i la no discriminació per cap condició.

Amb l'objectiu d'avaluar l'efectiu compliment del principi de respecte per un entorn laboral lliure de violència, assetjament, intimidació i respectuós amb els drets de les persones, es duen a terme diverses enquestes de conformitat amb el que es preveu en el Procediment de gestió de persones (PRGESRH) que preveu: enquestes biennals de satisfacció en els centres de MB i Terranova, en les quals es mesuren i analitzen els resultats, i en funció dels valors obtinguts en els diferents ítems es posen en marxa accions de millora; enquestes quadriennals d'avaluació a RH per part de tots els centres de treball; i, enquestes anuals d'avaluació del cap directe i de satisfacció laboral en 2 centres de treball que aniran canviant rotativament cada any d'acord amb un calendari establert.

Amb motiu dels resultats de les enquestes d'avaluació de cap directe s'han realitzat accions formatives en motivació, gestió d'equips i lideratge persuasiu per a reforçar els aspectes més febles. Així mateix, s'ha emplenat en els centres de MB, Terranova, Celulosa de Levante i Clariana una enquesta d'igualtat amb l'objectiu d'avaluar la situació en cada centre i el resultat del qual forma part del pla d'acció a dur a terme durant la vigència del Pla d'Igualtat.

Dins dels principis d'actuació que el Grup promou per a garantir el compliment dels compromisos amb els drets humans, tots els treballadors, clients, inversors i proveïdors tenen a la seva disposició un canal de comunicació a través del qual es pot denunciar incompliments dels drets humans o fins i tot plantejar inquietuds sobre el compliment dels principis del Codi Ètic.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Per a reforçar la comunicació amb l'empresa, i per a complementar els canals i bústies físiques actuals implementats des del 2013 en el Grup, en data 29 de maig de 2023 el Comitè d'Auditoria i el Consell d'Administració han aprovat la constitució d'un nou Sistema Intern d'Informació per a tot el Grup, així com la creació d'un Comitè Ètic responsable de la seva gestió. El nou Sistema Intern d'Informació permet la comunicació de sospites d'infraccions de la legalitat de forma completament anònima i sense que en cap cas la persona informant hagi de témer per sofrir cap mena de represàlia, sempre que la comunicació hagi estat realitzada de bona fe. La seva regulació es recull en el Procediment del Sistema Intern d'Informació i Protecció del Denunciante accessible des de la web del Grup.

El volum de denúncies i consultes es manté dins d'uns ràtios baixos, havent estat revisades fins al primer semestre de 2023 pel Comitè d'Auditoria i a partir d'aquesta data pel Comitè Ètic.

En l'exercici 2023, s'han rebut quatre denúncies relacionades amb possible vulneració de drets i protecció de les persones, la majoria de les quals, després d'haver estat degudament avaluades, han hagut de ser desviades a altres vies de gestió per no ser objecte del canal i tractar-se de desviacions o situacions competència d'altres àrees, amb una única excepció, que ha estat degudament investigada i analitzada, concloent-se que no s'ha produït un fet constitutiu de cap infracció. D'altra banda, s'ha rebut, investigat i tramitat, per la via establerta en el Pla d'Igualtat, una denúncia d'assetjament, al fet que ha conclòs en acomiadament.

En 2022 es va rebre una única comunicació, no tractant-se en cap cas d'una denúncia relacionada amb discriminació, assetjament o falta de respecte als drets humans.

D'altra banda, i amb l'objectiu de garantir el compliment dels principis rectors de la política empresarial, el Grup duu a terme plans de formació sobre estàndards ètics dirigits a tot el personal. La capacitat s'imparteix no sols a empleats clau exposats a alts riscos sinó a tota la plantilla.

Aquests programes formatius van destinats a divulgar i garantir el compliment dels principis del Codi Ètic i el seu compromís amb la comunitat i els Drets Humans, que inclouen el procediment del canal de denúncies i el règim sancionador.

Així mateix, tota nova incorporació rep a la seva arribada un Manual d'Acolliment en el qual s'inclou, entre altres, informació relativa a les polítiques i procediments relacionats amb l'ètica empresarial i el seu obligat compliment.

D'acord amb l'adhesió formal als principis del Pacte Global de les Nacions Unides, i en la seva cerca de promoure l'adopció de compromisos corporatius que impactin positivament en el desenvolupament sostenible, el Grup ha iniciat el procés d'identificació dels Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) més rellevants actualment per a la seva activitat empresarial i que contribueixen al compliment de l'Agenda 2030.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

En aquest context, els principals ODS associats a la protecció dels drets humans, als quals el Grup contribueix, són els següents:



3 SALUT I BENESTAR

El Grup està compromès amb la salut i la seguretat en tots els llocs de treball, vetllant pel compliment estricte de la normativa de seguretat. La certificació ISO 45001 en tots els centres productius demostra el compromís amb els estàndards internacionals de seguretat.

Principals contribucions en 2023:

- Inversió en seguretat, salut i contra incendis (milers de €): 1.679 (664 en 2022).
- Empleats formats en salut i seguretat: 100% dels capacitats; equips d'emergència i encarregats (100% en 2022).
- Índex de freqüència: 14,9 (12,2 en 2022).



8 TREBALL DECENT I CREIXEMENT ECONÒMIC

El Grup aposta pel creixement econòmic inclusiu i sostingut per a impulsar el progrés, crear treball decent i millorar el nivell de vida de la comunitat. Per a aconseguir-ho, destina recursos a projectes de R+D, millora de l'eficiència i captació de talent.

El compliment de la normativa en matèria de contractació i condicions de treball prohibeix les situacions de treball abusiu, forçós o il·legal. El Grup trasllada a la seva cadena de subministrament l'obligació de rebutjar l'esclavitud, el treball infantil i garantir condicions laborals adequades.

Principals contribucions en 2023:

- Plantilla contractes indefinits: 94% (95% en 2022).
- Contribució fiscal (milers de €): Pagaments per impostos de societats de 15.014 (9.762 en 2022).
- Recursos I+D+i (milers de €): 3.283 (6.395 en 2022).
- Proveïdors estratègics avaluats en RSC: 100% (100% en 2022).
- Hores formació: 9.119 (5.812 en 2022).
- BPA (euros per acció): 1,1136 (0,8185 en 2022).
- Import destinat a donacions: 110.000 € (100.000 € en 2022).



10 REDUCCIÓ DE LES DESIGUALTATS

El Grup té com a objectiu primordial sensibilitzar a tot el personal de la importància d'un creixement econòmic i social inclusiu garantint un entorn laboral amb igualtat d'oportunitats i prohibint qualsevol pràctica laboral discriminatòria.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Principals contribucions en 2023:

- Enquestes de satisfacció realitzades en els centres de MB i Terranova (Mislata i Celesa en 2022).
- Valoració de l'acompliment en llocs de gestió; 81% avaluat (90% en 2022).
- 100% noves incorporacions informades sobre la política d'igualtat implementada i el règim sancionador.
- El 100% de la plantilla ha estat informada del funcionament del canal de denúncies.
- El 100% de la plantilla ha estat informada de l'actualització del Codi Ètic.
- % de sol·licituds de formació atorgades: 71,35% (79,56% en 2022).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

5. Lluita contra la corrupció i el suborn

El Comitè d'Auditoria, en la seva qualitat d'òrgan delegat responsable, va acordar en data 27 de novembre de 2017 i en últim terme el Consell d'Administració va ratificar en data 18 de desembre de 2017, la Política Anticorrupció i Antisuborn, alineat amb el Codi Ètic i la Política de Responsabilitat Social Corporativa.

Amb data 28 de novembre de 2022, els mateixos òrgans van examinar i van aprovar l'actualització del Codi Ètic reforçant encara més els compromisos anteriors amb els grups d'interès i establint nous i sòlids compromisos sobre polítiques ètiques. Així es posa de manifest la voluntat del Grup de lluitar per la prevenció de la corrupció i el frau, el blanqueig de capitals, les situacions de conflicte d'interès o els regs que comporten les transaccions sensibles (regals, pagaments de facilitació, pagaments en efectiu, contribucions polítiques, donacions); així com, promoure la protecció dels drets humans, la propietat industrial i intel·lectual pròpia i de tercers, o la seguretat de la informació i de dades personals.

Amb data 24 d'abril de 2023, el Comitè d'Auditoria, en la seva qualitat d'òrgan delegat del Consell d'Administració, ha aprovat l'actualització de la Política Anticorrupció i Antisuborn, reforçant així el nostre posicionament en la lluita contra el frau. La nova política adequa el seu contingut als principis i compromisos del nou Codi Ètic i s'alinea amb els requeriments ESG dels principals avaluadors a nivell global.

La Política Anticorrupció i Antisuborn, igual que el Codi Ètic, s'aplica en totes les societats que integren el Grup Miquel y Costas i aconsegueix a tot el personal que en ell presta els seus serveis, i és accessible tant al personal com a externs a través de la pàgina web del Grup.

Al seu torn, és igualment extensible i d'obligada exigència de coneixement i adhesió per a tots aquells tercers que de l'una o l'altra forma col·laborin amb el Grup Miquel y Costas, mitjançant declaracions i garanties de conducta anticorrupció (clàusules ètiques en contractes, due diligences).

La Política Anticorrupció i Antisuborn reforça el compromís que el Grup Miquel y Costas té de desenvolupar les seves activitats d'acord amb la legislació vigent fonamentant-se en els valors del Codi Ètic (integritat, transparència, igualtat, compromís i excel·lència). I, al mateix temps, proporciona els principis d'actuació i els mecanismes necessaris per a evitar qualsevol possible pràctica de corrupció i suborn.

La *Declaració institucional de la lluita contra el frau*, inclosa en aquesta política, constitueix el compromís que té el Grup amb la prevenció i la sanció d'actes i conductes fraudulentes que puguin donar lloc a la corrupció i el frau en qualsevol de les seves manifestacions.

Per a garantir el compliment de la Política Anticorrupció i Antisuborn, s'aplica el model de control implementat per a la prevenció de riscos penals.

El Grup Miquel y Costas té implementat des de 2016 el "Model de Control Intern per a la Prevenció de Riscos Penals". Aquest model de gestió i organització s'ha dissenyat sota el convenciment i la voluntat d'abastar totes les àrees d'activitat, i inclou mesures de vigilància i control necessàries per a prevenir i detectar la comissió de delictes (i amb major atenció els penals que puguin afectar la persona jurídica) garantint davant tercers la bona voluntat de la companyia.

La gestió sobre el compliment de polítiques i procediments relatius a l'ètica empresarial, i la resolució de consultes derivades, se centralitzen en el Comitè d'Auditoria a través de la figura del Compliance Officer, qui és responsable de la revisió, anàlisi i supervisió periòdica de les activitats de control aplicades en els diferents processos exposats al risc, a fi d'identificar conductes i procediments

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

punibles penalment, tant propis com de tercers, i que ocorrin en el si del Grup o de les seves activitats, i adoptar les mesures adequades en cada cas.

A partir de la implementació del sistema de gestió per al control de riscos penals es detecten i prioritzen aquells tipus delictius que poden tenir major incidència, alhora que s'identifiquen les àrees i processos més exposats al risc i els mecanismes de control mitigadors. El model de gestió es manté actualitzat i a aquest efecte es duen a terme les següents accions:

- Supervisió periòdica de l'efectivitat dels controls existents.
- Plans d'acció per a establir nous mecanismes de control o millorar els existents.
- Pla d'auditoria interna de controls considerats crítics.
- Auditoria externa valorativa del model de gestió.
- Supervisió i aprovació de les accions realitzades i els resultats obtinguts pel Comitè d'Auditoria (òrgan delegat del Consell d'Administració).

Periòdicament, es realitza seguiment intern del compliment dels mecanismes de control implementats en els processos més exposats, s'extreuen conclusions sobre la idoneïtat del seu disseny, es valora la seva efectivitat operativa en la prevenció o detecció de delictes particularment penals i es deriven accions.

Triennalment, es realitza un informe diagnòstic per auditoria externa en el qual s'avalua el sistema de gestió de compliance, a l'efecte de verificar el grau de maduresa i efectivitat, realitzant a més un benchmark amb les millors pràctiques, que inclou la seva alineació amb aspectes tècnics i necessitats definits en la UNEIX 19601.

L'auditoria externa realitzada en 2022 va avaluar, entre altres, l'adequació de les funcions de l'òrgan de supervisió i el sistema de monitoratge del sistema, concloent que es disposa d'un sistema de gestió de compliance formalment implantat conforme els requisits establerts en el Codi Penal.

Fruit de les recomanacions aquí derivades, s'ha realitzat una nova auditoria externa en 2023, que ha comportat la revaluació dels riscos penals inclosos fins ara i la incorporació de la valoració i, si és el cas, mecanismes de control, dels nous delictes que tenen responsabilitat penal per a la persona jurídica d'acord amb les últimes modificacions del Codi Penal. Així com l'establiment de criteris objectivables de valoració de l'efectivitat dels controls.

En conseqüència, el Comitè d'Auditoria en data 30 d'octubre de 2023, ha aprovat el nou mapa de riscos inherent i residual tant de Miquel y Costas com de les filials, resultat de la detecció i valoració dels riscos i els factors de riscos, així com dels controls mitigadors.

Així mateix, actualment la recepció, valoració, gestió i resposta de les possibles denúncies o sospites sobre la comissió d'accions il·lícites que puguin ser cursades pels diferents canals que disposa el Grup, se centralitza en el Comitè Ètic.

Atès que els valors ètics guien l'activitat i fonamenten la confiança tant amb el personal com amb l'entorn, és primordial assegurar el respecte a les polítiques empresarials, considerant-se obligat disposar de llits i procediments per a denunciar qualsevol acte d'incompliment o d'accions il·lícites o sospita d'elles.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

En el període objecte de la memòria, igual que en 2022, no consten confirmats casos de corrupció, suborn, frau, blanqueig de capitals o qualsevol tipus de delictes contemplats en els riscos penals. En conseqüència, per aquesta causa:

- No s'han dut a terme amonestacions o acomiadaments de cap col·laborador.
- No s'han produït rescissions o no renovacions de contracte amb cap soci empresarial.
- No s'han rebut demandes judicials per aquest motiu ja sigui contra l'organització o algun dels seus col·laboradors.
- No s'ha detectat a través de les comunicacions responsables dels col·laboradors cap desviació ni incompliment de la política d'obsequis, regals i gratificacions.

Tot el nou marc normatiu del Grup, els seus compromisos i la seva gestió pivoten sota el principi de "tolerància zero" a la corrupció i el frau per sobre de l'obtenció de beneficis basats en actuacions contràries al Codi Ètic. Amb l'objectiu d'enfortir la posició respecte a la tolerància zero davant actes de corrupció o qualsevol delictes contemplats en els riscos penals, el Grup duu a terme plans de formació sobre estàndards ètics dirigits a tot el personal. La capacitat s'imparteix no sols a empleats clau exposats a alts riscos sinó a tota la plantilla.

Aquests programes formatius van destinats a assegurar l'aplicació del procediment de prevenció de riscos penals i identificar possibles senyals d'alerta, així com divulgar i garantir el compliment dels principis de la Política Anticorrupció i Antisuborn, que inclouen el procediment del canal de denúncies i el règim sancionador.

Adicionalment, en 2023 igual que en 2022 s'han dut a terme test d'avaluació per a assegurar el coneixement i adhesió de tot el personal als principis ètics del Grup. Les puntuacions obtingudes ens garanteixen la comprensió del seu contingut i les conseqüències del seu incompliment.

A tancament de l'exercici 2023:

- En línia amb l'exercici anterior, tots els membres de l'òrgan de govern han rebut informació sobre les polítiques d'ètica empresarial i capacitat sobre els procediments de què disposa l'organització per a lluitar contra la corrupció, dins del protocol de reporti i orientació periòdic i continuat que s'ha seguit en els anys anteriors.
- En línia amb l'exercici anterior, el 100% de les noves incorporacions d'aquest exercici ha estat informat de les polítiques i procediments que regeixen les activitats del Grup i dels principis ètics que defineixen la seva conducta, inclosa la Política Anticorrupció i Antisuborn, tal com estableix la normativa interna i s'ha vingut complint en els últims anys.
- El 92% del personal ha rebut capacitat sobre els estàndards ètics de l'organització, corresponent el percentatge pendent a incorporacions recents o incapacitacions temporals, rang que està dins dels nivells de tolerància per l'esdevenir de l'activitat i en la mateixa línia que l'any anterior. En 2022 va ser del 97% (el percentatge oscil·la en funció de les finalitzacions de contracte i jubilacions produïdes).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

- El 94% del personal ha emplenat les proves de coneixements ètics, obtenint resultats positius. El percentatge pendent es deu a temes organitzatius i es realitzaran en 2024. Aquesta formació està englobada dins del Pla de formació per a assegurar l'actualització i recordatori dels coneixements en la matèria de tot el personal. En 2022 va ser del 80%.
- No s'ha detectat a través dels controls establerts ni a través de les declaracions responsables emeses pels col·laboradors cap desviació ni incompliment de la política d'obsequis, regals i gratificacions (0 incompliments en 2022).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

6. Societat

El Grup manté una relació contínua i constant amb les comunitats locals, incloent-hi l'educativa, empresarial, municipal i les agrupacions sectorials relacionades amb les seves activitats. Aquesta relació té com a objectiu mantenir una font d'informació i comunicació quant a possibles col·laboracions, establir relacions pròximes entre empreses i associacions del sector per a una millor gestió, compartir coneixement de diferents situacions, així com, la potencial promoció econòmica de la població o zona en la qual es troben les empreses del Grup.

Mitjançant la Fundació Miquel y Costas, fundació promoguda des del si del Grup, es duen a terme la majoria de les col·laboracions amb els diversos grups d'interès. Un exemple il·lustratiu d'això és la col·laboració en programes educatius en les comunitats que formen part dels nostres grups d'interès.

Quant a la relació amb associacions empresarials, el Grup a través de les seves societats o a través de la Fundació Miquel y Costas és membre de l'associació empresarial de la comarca de l'Anoia UEA (Va unir Empresarial de l'Anoia) i és membre patrocinador del Museu Vaig moldre Paperer de Capellades (Barcelona).

L'import que el Grup ha destinat a donacions en l'exercici ha ascendit a 110 milers d'euros, representant un increment del 10% respecte a l'any anterior (100 milers d'euros en l'exercici 2023), dels quals pràcticament la totalitat han estat vehiculats a través de la Fundació Miquel y Costas, qui al seu torn l'ha revertit cap a la societat.

6.1 Compres

Principis que regeixen el Compromís amb Proveïdors

Un dels pilars fonamentals en el desenvolupament de l'activitat del Grup es basa en l'aprovisionament de béns i serveis prioritzant la qualitat, els preus competitiu, terminis de lliurament, respecte al medi ambient, seguretat del producte i serveis professionals. Una de les palanques fonamentals per a aconseguir aquest objectiu és construir una cadena de valor fiable i sostenible que permeti generar valor compartit al mateix temps que faciliti l'obtenció d'un major valor econòmic.

Per a confeccionar i mantenir aquesta cadena de valor el Grup es regeix pels principis de legalitat, ètica i respecte, guiant-se per uns criteris de selecció basats en l'objectivitat i transparència, establint uns estàndards mínims de compliment als quals han de comprometre's tots els nostres proveïdors. Totes les decisions adoptades en aquest àmbit hauran d'estar acreditades, en el sentit que hauran de ser justificables, comprovables i verificables en el cas de revisió per part dels òrgans de control de Grup o fins i tot per tercers.

Per a garantir aquests principis, tots els proveïdors són coneixedors del Codi Ètic del Grup i se'ls sol·licita, bé que s'adhereixin a aquest, bé que acreditin el compliment i compromís d'un similar que compleixi amb els mateixos estàndards i, en el qual particularment, es comprometin a respectar els drets humans i laborals del seu personal. El Grup no tolera la vulneració de cap dels principis detallats en el Codi.

La gestió de Proveïdors

El Grup manté un pròxim i freqüent diàleg amb els proveïdors principalment a través del Departament Corporatiu de Compres. De l'anàlisi de riscos s'estableix una identificació dels proveïdors estratègics, per volum, incidència en l'activitat i impacte en el medi ambient i la societat, destacant els proveïdors d'energia i matèries primeres, particularment els de cel·lulosa, pasta i productes químics.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

La majoria d'aquests proveïdors, a excepció dels d'energia, es gestionen de forma centralitzada pel Departament Corporatiu de Compres format per un equip interdisciplinari que gestiona periòdicament les comandes de matèria primera dels múltiples proveïdors localitzats en diverses ubicacions per tot el món, analitzant l'estoc disponible i les necessitats futures. Pel que respecta a la resta de materials per a la producció, el departament s'encarrega de la negociació dels preus i condicions de lliurament amb cadascun dels proveïdors, i cada centre es responsabilitza de quantificar les necessitats de materials (producte, quantitat i data de lliurament).

Els proveïdors d'energia són gestionats de forma centralitzada per una àrea especialista en aquest àmbit, liderada per l'Alta Direcció del Grup amb l'objectiu d'adaptar els subministraments a les necessitats més immediates del Grup, però buscant sempre l'equilibri amb l'estratègia a mitjà termini dissenyada per a intentar assegurar l'estabilitat i major eficiència en l'activitat i els compromisos amb la societat i el medi ambient.

Els proveïdors de grans inversions destinades a renovació o reforma d'equips, maquinària i instal·lacions són gestionats de forma centralitzada per un equip especialitzat en el desenvolupament, execució i gestió de productes, solucions, aplicacions i sistemes de tecnologia industrial relacionats amb les àrees d'activitat del Grup.

En tots els casos, els criteris, tant de selecció com d'avaluació dels proveïdors existents, estan clarament definits en els procediments vigents del Grup i es basen en l'equilibri entre criteris econòmics i d'alts estàndards de qualitat, considerant així mateix, el compromís i compliment de pràctiques destinades a la protecció i seguretat ambiental. Les normes laborals i socials i el compliment de la governança juguen un paper decisiu i en els últims anys s'han convertit en requisits cada vegada més clau per al Grup, qui anima activament als seus proveïdors a millorar el seu compromís amb tots els principis ètics i de sostenibilitat per a poder aconseguir els nostres alts requeriments en aquests aspectes.

La gestió de Proveïdors en l'exercici

Durant 2023, una vegada minimitzats els impactes de la pandèmia i normalitzada la situació logística, especialment la marítima, el Grup va saber mantenir la capacitat de subministrament de totes les matèries primeres necessàries per al normal funcionament de l'activitat, monitorant en tot moment els estocs de les nostres plantes i les capacitats de subministrament dels proveïdors estratègics.

Els fets més rellevants esdevinguts en el període van ser una caiguda generalitzada de la demanda que va produir una forta reducció de preu de la nostra principal matèria primera, la pasta de cel·lulosa, a més de productes químics i material d'embalatge tant de cartó com de plàstic. D'altra banda, el preu dels nolis marítims també va caure dràsticament després de sofrir grans increments durant l'exercici anterior. El conflicte a Ucraïna, que va tensionar el preu i la disponibilitat d'alguns productes durant el 2022, no va afectar de manera significativa a la cadena de subministrament ni als preus de l'energia, que fins i tot s'han reduït.

El panell de proveïdors del Grup és molt estable i no ha calgut incorporar cap nou durant el passat exercici. Des de fa diversos anys el Grup informa a tots els proveïdors sobre les nostres polítiques de Responsabilitat Social Corporativa, Prevenció de Riscos Penals, Codi Ètic i Política Anticorrupció. Aquest any el nostre objectiu és que el 100% dels nostres proveïdors no sols siguin coneixedors d'aquestes polítiques, sinó que a més s'adhereixin al seu compliment.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Cadena de Subministrament

El Departament de Compres s'encarrega de subministrar els materials necessaris per a assegurar les necessitats de totes les plantes de producció. Els materials productius es divideixen en les següents famílies: pastes, productes químics, cèrcols, embalatges, materials per a la fabricació de llibrets i vestidures.

La informació sobre els proveïdors implicats en cadascuna de les famílies es detalla en la següent taula:

FAMÍLIA	Nº PROVEÏDORS		IMPORT COMPRES		% ESPANYA (en €)		% Resta UE (en €)		% Extra-EU (en €)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pastes	23	16	57,19	79,40	36,9%	32,7%	37,7%	43,8%	25,4%	23,5%
P. Químics	75	71	19,71	23,90	77,3%	79,9%	22,7%	20,1%	0,0%	0,0%
Cèrcols	3	3	1,46	1,60	99,6%	100,0%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%
Embalatges	69	70	6,12	6,00	97,5%	100,0%	2,3%	0,0%	0,2%	0,0%
Mat. Llibrets	3	3	4,93	5,20	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Vestidures	8	6	1,14	1,10	52,9%	14,0%	47,1%	86,0%	0,0%	0,0%

Com a líders globals en la qualitat dels nostres productes només podem utilitzar aquelles pastes que ofereixen les millors característiques tècniques, la qual cosa només pot trobar-se en un radi que s'allunya de la influència de la Unió Europea. No obstant això, per a mantenir i garantir l'efectiu compliment dels requisits i compromisos mínims del Grup, el 100% proveïdors de cel·lulosa seleccionats disposen de les dues certificacions forestals de cadena de custòdia més reconegudes a nivell internacional, FSC i PEFC. Totes dues certificacions acrediten que els fabricants de cel·lulosa compleixen els més alts estàndards de qualitat i compromís amb els principis que regeixen tant en la “desforestació zero”, com en la conservació de les espècies autòctones i tribus aborígens dins de les regions on s'efectua la tala. Addicionalment, totes dues certificacions asseguren la protecció als drets dels treballadors, de conformitat amb les Normes Internacionals del Treball de l'Organització Internacional del Treball (OIT). Aquests requisits inclouen l'abolició efectiva del treball infantil, l'eliminació de totes les formes de treball forçós o obligatori, l'eliminació de la discriminació en matèria d'ocupació i ocupació, el respecte a la llibertat sindical i el reconeixement eficaç del dret a la negociació col·lectiva, havent de garantir la protecció dels treballadors mitjançant el suport específic dels seus drets i mantenint o augmentant el seu benestar social i econòmic.

A conseqüència d'aquesta política de subministrament, un **48%** (vs. 41% en 2.022) de la cel·lulosa comprada va ser FSC certificada, i el **52%** restant (vs. 59% en 2.022) va ser FSC controlada, de la qual un **54%** (vs. 62% en 2.022) va ser certificada PEFC. Amb aquestes xifres es dona resposta positiva al requeriment que la pasta estigui certificada en totes dues cadenes de custòdia i podem atendre àmpliament la demanda dels nostres clients quant a certificacions forestals es refereix.

Pel que incumbeix els productes químics, el Grup promou la col·laboració amb proveïdors que operen dins de l'àmbit nacional, aconseguint-se un **77%** del total de les compres (vs. 80% en 2.022) de proveïdors d'aquesta família de productes, amb l'objectiu de contribuir a minimitzar la petjada de carboni i fomentant el creixement i la sostenibilitat en la nostra comunitat. La resta de les compres té per objecte productes molt tècnics que no és possible trobar localment, però es mantenen dins de l'àmbit de la Unió Europea.

Quant a proveïdors de les famílies de cèrcols, embalatges i materials per a la fabricació de llibrets de paper de fumar continuem amb el gairebé **100%** de proveïdors locals, mantenint-se, a més, tots ells, dins d'un radi de distància inferior a 60 km dels nostres centres productius, contribuint-se d'aquesta manera a minimitzar l'impacte de la petjada de carboni d'aquests productes.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Finalment, en el que a la família de vestidures de refereix, es tracten de productes molt tècnics que pocs fabricadors poden subministrar, per la qual cosa ens veiem obligats a ampliar les nostres compres a l'àmbit intracomunitari ja que les capacitats de fabricació dins del territori espanyol són molt limitades.

Homologació i avaluació de proveïdors

El Grup compta amb un procediment general d'avaluació de proveïdors que estableix i regula el sistema d'elecció, avaluació contínua i seguiment d'aquests en els seus centres, determinant la seva aptitud per a complir amb els requisits relatius a la qualitat de cada producte i serveis, i que inclou criteris ambientals i de cadena de custòdia per a les matèries primeres d'origen forestal. Addicionalment el Grup, en contractar tots els proveïdors, informa de les polítiques de Codi Ètic, Responsabilitat Social Corporativa i Política Anticorrupció i comprova la dimensió social del proveïdor, comprovant el seu enfocament en la prevenció i mitigació dels impactes socials negatius en la cadena de subministrament.

Quant al panell de proveïdors estratègics, el Departament de Compres realitza una valoració dels proveïdors que subministren material per a l'activitat industrial i empresarial tenint en compte aspectes relacionats amb:

- **Qualitat:** Es revisen les no conformitats de l'any anterior, comptabilitzen en nombre de lliuraments i les no conformitats reportades en el període en revisió.
- **Econòmics:** Els proveïdors d'un mateix producte es classifiquen en funció dels preus oferts.
- **Terminis de lliurament:** Es penalitza als subministradors que no compleixen amb les nostres dates de lliurament planificades.
- **Medi Ambient:** S'avalua de diferent forma als proveïdors que disposen de certificació EMAS, ISO 14001 o que simplement disposen d'una política mediambiental.
- **Servei i Assistència:** Juntament amb el Departament de R+D s'avalua el grau de cooperació i suport en temes tant tècnics com comercials.
- **RSC:** Des de l'any anterior, s'ha millorat la metodologia de valoració als proveïdors del compliment dels compromisos amb els principis de RSC. A partir d'aquest exercici se sol·licita als subministradors que aportin proves evidents que disposen d'un informe de sostenibilitat, clares polítiques de RSC o, almenys, que puguin demostrar el compromís amb els drets humans, el compliment de la legislació vigent tant en matèria tributària, com a laboral, de seguretat i salut, gestió dels incidents o desviacions de la seva RSC o Codi ètic.

Durant l'any 2.023 s'ha introduït el seguiment més detallat i continuat d'aquest últim requeriment. Del 100% dels proveïdors revisats, el **78%** (vs. 64% en 2.022) estan dins dels rangs de compliment.

El 100% dels proveïdors estratègics (181) han estat avaluats baix tots aquests paràmetres, obtenint una qualificació mitjana de **88,6 sobre 100** (vs. 87,2 en 2.022).

A més d'aquestes avaluacions anuals, el Departament de Compres, juntament amb el de R+D realitza auditories periòdiques als proveïdors, durant les quals es revisen tots els paràmetres i s'emfatitza la rellevància del compromís amb el compliment dels estàndards econòmics, socials i mediambientals.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Adicionalment, tots aquells proveïdors que fan treballs en les instal·lacions de Miquel y Costas & Miquel, S.A. i el seu Grup, han de garantir el compliment de les polítiques i procediments del Grup en matèria social i mediambiental.

6.2 Informació fiscal

El Grup percep determinades ajudes per a l'impuls de les polítiques públiques alineades amb les del Grup. El detall d'aquestes ajudes pot ser consultat en la nota 14 apartat a) dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023.

El Grup té establerts mecanisme de control per a assegurar el compliment normatiu en matèria fiscal als països en els quals opera. Adicionalment el Grup té contractats assessors en els diferents països on té presència societària que l'assessoren en termes de "tax compliance" i canvis normatius. En l'exercici 2023, cap de les societats del Grup ha estat objecte de sancions materials d'índole fiscal (tampoc en 2022).

Els beneficis nets obtinguts país per país, així com els pagaments vinculats a l'impost de societats realitzats l'any 2023, són els següents:

PAÍS	BENEFICI ABANS D'IMPOSTOS	PAGAMENTS PER IMPOSTOS SOBRE SOCIETATS **
ESPANYA	55.026	14.712
RESTA PAÏSOS (Filials)*	1.527	322
TOTAL	56.553	15.034

Dades en milers d'euros.

* Resta de països (Filials) inclou principalment l'Argentina amb 85% de les operacions sota aquest epígraf.

** Pagaments realitzats per impost de societats corresponents als exercicis fiscals 2022 y 2023.

Els beneficis nets obtinguts per país, així com els pagaments vinculats a l'impost de societats realitzats l'any 2022, són els següents:

PAÍS	BENEFICI ABANS D'IMPOSTOS	PAGAMENTS PER IMPOSTOS SOBRE SOCIETATS **
ESPANYA	40.321	9.473
RESTA PAÏSOS (Filials)*	737	289
TOTAL	41.058	9.762

Dades en milers d'euros.

* Resta de països (Filials) inclou principalment l'Argentina amb 85% de les operacions sota aquest epígraf.

** Pagaments realitzats per impost de societats corresponents als exercicis fiscals 2021 y 2022.

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

6.3 Consumidors

El Grup compleix amb la legislació vigent als països on comercialitza els seus productes. La majoria d'ells són productes industrials que s'integren en el procés de producció d'altres companyies. Els productes destinats al sector alimentari compleixen amb tots els requeriments exigits per a garantir la salut i seguretat dels consumidors, complint en el cas de Terranova Papers l'estàndard BRCGS i en el cas de Mislata l'estàndard ISO 22000. Les especificacions tècniques dels productes venen definides pels clients no havent-se rebut per part d'aquests cap reclamació relacionada amb la salut dels consumidors ni en l'exercici 2023 ni en l'exercici 2022. Derivat del sistema de gestió de qualitat certificat sota la norma ISO 9001 es tenen establerts procediments per a la comunicació, recepció, gestió i resolució de qualsevol incidència o reclamació que pogués arribar a tenir lloc presentada pels nostres clients.

Aquest informe està disponible en la pàgina web www.miquelcostas.com

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS
ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

Annex I. Taula de traçabilitat dels requisits de la Llei 11/2018 i del Reglament europeu de la taxonomia

ÀMBITS	Continguts	Marc de reporting	Apartat en aquest informe
Model de negoci	Breu descripció del model de negoci del grup, que inclourà: 1.) el seu entorn empresarial, 2.) la seva organització i estructura, 3.) els mercats en els quals opera, 4.) els seus objectius i estratègies, 5.) els principals factors i tendències que poden afectar la seva futura evolució.	GRI 2-1 GRI 2-2 GRI 2-6 GRI 3-3	1. Model de negoci del Grup
Polítiques	Una descripció de les polítiques que aplica el grup respecte a qüestions mediambientals, qüestions socials, respecte dels drets humans, respecte a la lluita contra la corrupció i el suborn, així com relatives al personal, incloses les mesures que, si és el cas, s'hagin adoptat per a afavorir el principi d'igualtat de tracte i d'oportunitats entre dones i homes, la no discriminació i inclusió de les persones amb discapacitat i accessibilitat universal.	GRI 3-3	Es descriuen al llarg dels capítols del EINF
Riscos a CP, MP i LP	Els principals riscos relacionats amb aquestes qüestions vinculats a les activitats del grup, entre elles, quan sigui pertinent i proporcionat, les seves relacions comercials, productes o serveis que puguin tenir efectes negatius en aquests àmbits, i * com el grup gestiona aquests riscos, * explicant els procediments utilitzats per a detectar-los i avaluar-los d'acord amb els marcs nacionals, europeus o internacionals de referència per a cada matèria. * Ha d'incloure's informació sobre els impactes que s'hagin detectat, oferint un desglossament d'aquests, en particular sobre els principals riscos a curt, mitjà i llarg termini.	GRI 3-3	Es descriuen al llarg dels capítols del EINF
Qüestions mediambientals	Global Medi Ambient		
	1.) Informació detallada sobre els efectes actuals i previsibles de les activitats de l'empresa en el medi ambient i si és el cas, la salut i la seguretat, els procediments d'avaluació o certificació ambiental; 2.) Els recursos dedicats a la prevenció de riscos ambientals; 3.) L'aplicació del principi de precaució, la quantitat de provisions i garanties per a riscos ambientals. (Ex. derivats de la llei de responsabilitat ambiental)	GRI 3-3	2. Qüestions Mediambientals
	Contaminació		
	1.) Mesures per a prevenir, reduir o reparar les emissions de carboni que afecten greument el medi ambient; 2.) Tenint en compte qualsevol forma de contaminació atmosfèrica específica d'una activitat, inclòs el soroll i la contaminació lumínica.	GRI 305-7 GRI 303-4	2. Qüestions Mediambientals
	Economia circular i prevenció i gestió de residus		
	Economia circular	GRI 306-3 GRI 306-4 GRI 306-5	2. Qüestions Mediambientals
	Residus: Mesures de prevenció, reciclatge, reutilització, altres formes de recuperació i eliminació de deixalles;		
	Accions per a combatre el desaprofitament d'aliments.	NA	No reportat, no material
	Ús sostenible dels recursos		
	El <u>consum</u> d'aigua i el subministrament d'aigua <u>d'acord amb les limitacions locals</u> ;		
	<u>Consum</u> de matèries primeres i les <u>mesures adoptades per a millorar l'eficiència del seu ús</u> ;	GRI 303-3 GRI 303-5 GRI 3-3	2. Qüestions Mediambientals
	<u>Consum</u> , directe i indirecte, <u>d'energia</u> , <u>mesures preses per a millorar l'eficiència energètica i l'ús d'energies renovables</u> .	GRI 301-1 GRI 302-1	

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS
ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

ÀMBITS	Continguts	Marc de reporting	Apartat en aquest informe
	Canvi Climàtic		
	Els elements importants de les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle generats com a resultat de les activitats de l'empresa, inclòs l'ús dels béns i serveis que produeix;	GRI 3-3 GRI 305-1 GRI 305-2 GRI 305-5	2. Qüestions Mediambientals
	Les mesures adoptades per a adaptar-se a les conseqüències del canvi climàtic;		
	Les metes de reducció establertes voluntàriament a mitjà i llarg termini per a reduir les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle i els mitjans implementats per a tal fi.		
	Protecció de la biodiversitat		
	Mesures preses per a preservar o restaurar la biodiversitat;	GRI 3-3 GRI 304-1 GRI 304-2	2. Qüestions Mediambientals
	Impactes causats per les activitats o operacions en àrees protegides.		
Qüestions socials i relatives al personal	Ocupació		
	Número total i distribució d'empleats per sexe, edat, país i classificació professional;	GRI 2-7 GRI 405-1	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Número total i distribució de modalitats de contracte de treball,		
	Mitjana anual de contractes indefinits, de contractes temporals i de contractes a temps parcial per sexe, edat i classificació professional,		
	Nombre d'acomiadaments per sexe, edat i classificació professional;	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Les remuneracions mitjanes i la seva evolució desagregats per sexe, edat i classificació professional o igual valor;	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Bretxa salarial, la remuneració de llocs de treball iguals o de mitjana de la societat,	GRI 405-2	3. Qüestions socials i relatives al personal
	La remuneració mitjana dels consellers i directius, incloent-hi la retribució variable, dietes, indemnitzacions, el pagament als sistemes de previsió d'estalvi a llarg termini i qualsevol altra percepció desagregada per sexe,	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Implantació de polítiques de desconexió laboral,	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal.
	Empleats amb discapacitat.	GRI 405-1	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Organització del treball		
	Organització del temps de treball	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Nombre d'hores d'absentisme	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Mesures destinades a facilitar el gaudi de la conciliació i fomentar l'exercici responsable d'aquests per part de tots dos progenitors.	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Salut i seguretat		
	Condicions de salut i seguretat en el treball;	GRI 403-1 GRI 403-4b	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Accidents de treball, en particular la seva freqüència i gravetat, Malalties professionals, desagregat per sexe.	GRI 403-9 GRI 403-10	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Relacions socials		
	Organització del diàleg social, inclosos procediments per a informar i consultar al personal i negociar amb ells;	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Percentatge d'empleats coberts per conveni col·lectiu per país;	GRI 2-30	3. Qüestions socials i relatives al personal
	El balanç dels convenis col·lectius, particularment en el camp de la salut i la seguretat en el treball.	GRI 403-4	3. Qüestions socials i relatives al personal

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS
ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

ÀMBITS	Continguts	Marc de reporting	Apartat en aquest informe
	Mecanismes i procediments per a promoure la implicació dels treballadors en la gestió de la companyia, en termes d'informació, consulta i participació	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Formació		
	Les polítiques implementades en el camp de la formació;	GRI 404-2a	3. Qüestions socials i relatives al personal
	La quantitat total d'hores de formació per categories professionals.	GRI 404-1	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Accessibilitat		
	Accessibilitat universal de les persones amb discapacitat	GRI 405-1	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Igualtat		
	Mesures adoptades per a promoure la igualtat de tracte i d'oportunitats entre dones i homes;	GRI 3-3	3. Qüestions socials i relatives al personal
	Plans d'igualtat (Capítol III de la Llei orgànica 3/2007, de 22 de març, per a la igualtat efectiva de dones i homes), mesures adoptades per a promoure l'ocupació, protocols contra l'assetjament sexual i per raó de sexe, la integració i l'accessibilitat universal de les persones amb discapacitat;		
	La política contra tota mena de discriminació i, si és el cas, de gestió de la diversitat.		
Drets humans	Drets Humans		
	Aplicació de procediments de diligència deguda en matèria de drets humans	GRI 3-3 GRI 2-23	4. Respecte dels drets humans
	Prevenió dels riscos de vulneració de drets humans i, si és el cas, mesures per a mitigar, gestionar i reparar possibles abusos comesos;		
	Denúncies per casos de vulneració de drets humans;	GRI 2-26 GRI 406-1	4. Respecte dels drets humans
	Promoció i compliment de les disposicions dels convenis fonamentals de l'Organització Internacional del Treball relacionades amb el respecte per la llibertat d'associació i el dret a la negociació col·lectiva;	GRI 3-3	4. Respecte dels drets humans
	L'eliminació de la discriminació en l'ocupació i l'ocupació;		
	L'eliminació del treball forçós o obligatori;		
Corrupció i el suborn	L'abolició efectiva del treball infantil.		
	Corrupció i Suborn		
	Mesures adoptades per a prevenir la corrupció i el suborn;	GRI 3-3 GRI 2-23 GRI 205-1	5. Lluita contra la corrupció i el suborn
	Mesures per a lluitar contra el blanqueig de capitals,	GRI 3-3 GRI 2-23	5. Lluita contra la corrupció i el suborn
Societat	Aportacions a fundacions i entitats sense ànim de lucre.	GRI 3-3	6. Societat
	Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible		
	L'impacte de l'activitat de la societat en l'ocupació i el desenvolupament local;	GRI 3-3	6. Societat
	L'impacte de l'activitat de la societat en les poblacions locals i en el territori;	GRI 3-3	6. Societat

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA EXERCICI 2023

ÀMBITS	Continguts	Marc de reporting	Apartat en aquest informe
	Les relacions mantingudes amb els actors de les comunitats locals i les modalitats del diàleg amb aquests;	GRI 2-29	6. Societat
	Les accions d'associació o patrocini.	GRI 2-28	6. Societat
	Subcontractació i proveïdors		
	La inclusió en la política de compres de qüestions socials, d'igualtat de gènere i ambientals; Consideració en les relacions amb proveïdors i subcontractistes de la seva responsabilitat social i ambiental;	GRI 3-3 GRI 2-6 GRI 308-1 GRI 414-1	6. Societat
	Sistemes de supervisió i auditories i resultats d'aquestes.	GRI 3-3	6. Societat
	Consumidors		
	Mesures per a la salut i la seguretat dels consumidors;	GRI 3-3 GRI 416-2	6. Societat
	Sistemes de reclamació, queixes rebudes i resolució d'aquestes.	GRI 3-3	6. Societat
	Informació fiscal		
	Beneficis obtinguts país per país	GRI 207-4	6. Societat
	Impostos sobre beneficis pagats	GRI 207-4	6. Societat
	Subvencions públiques rebudes	GRI 201-4	6. Societat
Taxonomia UE	Taxonomia europea d'activitats mediambientals sostenibles	Metodologia pròpia basada en el compliment del Reglament 2020/852	2. Qüestions Mediambientals