



**PAPELERA NAVARRA, S.A.**



Madrid, a 16 de julio de 2003

Por medio de la presente les informamos que en la reunión del Consejo de Administración de la Sociedad celebrada el día 15 de julio de 2003, se adoptó el siguiente acuerdo:

“Tras la aprobación de la creación del Comité de Auditoría en la pasada junta general de accionistas celebrada el pasado día 30 de junio de 2003 y la consiguiente modificación estatutaria para incluir las normas y competencias de dicho Comité de Auditoría, el Consejo de Administración acuerda por unanimidad nombrar a D. Javier Vidal Sario, D. Juan Félix Huarte Giménez y a D. Luis Elorriaga Ibarreche, como miembros de dicho Comité de Auditoría, designando además al Sr. Vidal como presidente del Comité de Auditoría. Los Sres. Vidal, Huarte y Elorriaga, presentes en la reunión, aceptan los respectivos cargos para los que han sido nombrados y declaran que no están incurso en incompatibilidad alguna para el ejercicio del mismo”.

Alberto Echarri Ardanaz  
Secretario del Consejo de  
Administración