

REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE VISCOFAN.
INDUSTRIA NAVARRA DE ENVOLTURAS CELULÓSICAS S.A.

INDICE:

- Preámbulo
- **CAPÍTULO I. Normativa aplicable, modificación e Interpretación del Reglamento.**

Artículo 1.- Normativa aplicable.
Artículo 2.- Modificación del Reglamento.
Artículo 3.- Interpretación del Reglamento.

- **CAPÍTULO II. La Labor del Consejo de Administración.**

4.- Función del Consejo de Administración.
5.- Facultades de exclusivo conocimiento.

- **CAPÍTULO III. Composición del Consejo.**

6.- Composición de consejo.
7.- Nombramiento de consejeros.

- **CAPÍTULO IV. Órganos del Consejo.**

8.- La Presidencia.
9.- La Vicepresidencia.
10.- La Secretaría.

- **CAPÍTULO V. De los Comités y Comisiones.**

11.- Comité Ejecutivo.
12.- Comisión de Auditoría.
13.- Comisión de Nombramientos.
14.- Comisión de Retribuciones.
15.- Reuniones de Consejo y Comités.

- **CAPÍTULO VI. De la información y asesoría de los Consejeros.**

16.- Información.
17.- Derecho de asesoramiento externo.
18.- Orientación de consejeros.

- **CAPÍTULO VII. De los deberes de los consejeros,**

- 19.- Deberes de los consejeros.
- 20.- Deber de lealtad.
- 21.- Deber de diligencia.
- 22.- Deber de secreto.
- 23.- Deber de pasividad.

- CAPÍTULO VIII. Del cese de los consejeros.

- 24.- Cese de los consejeros.
- 25.- Obligaciones del consejero tras su cese.

- CAPÍTULO IX. De la retribución.

- 26.- Retribución de consejeros.
- 27.- Uso de activos sociales.

- CAPÍTULO X. De las relaciones con el exterior.

- 28.- Deberes en relación con accionistas significativos.
- 29.- Deberes en relación con la Junta General de Accionistas.
- 30.- Uso de las delegaciones de voto.
- 31.- Comunicaciones con los Mercados de Valores.
- 32.- Información anual.
- 33.- Publicidad de este Reglamento.

- CAPÍTULO XI. Disposición final.

- 34.- Entrada en vigor.

Preámbulo.

El Consejo de Administración de Viscofan, Industria Navarra de Envolturas Celulósicas Sociedad Anónima (en adelante "Viscofan"), en su reunión de fecha 30 de marzo de 1.989 ha procedido a la elaboración de unas reglas de funcionamiento que expliciten y concreten la asunción de las recomendaciones del llamado "Código de Buen Gobierno" en lo que entiende es aplicable a la sociedad, no adoptando aquéllos que entiende supondrán una traba a su eficacia y a la defensa de los intereses de los accionistas a los que representan y ante quienes deben rendir cuentas.

Los principios generales que, en esencia, se adoptan por el Consejo de Viscofan para el gobierno de dicha sociedad son los siguientes:

- eficacia,
- responsabilidad,
- transparencia,
- lealtad,
- profesionalidad,
- independencia y
- creación de valor para el accionista.

Estos principios que ahora se formalizan lo son con carácter abierto y podrán ser modificados, en lo que no se opongan a la Ley y a los estatutos sociales vigentes en ese momento, por decisión del mismo Consejo de Administración de la sociedad en pleno.

Su entrada en vigor se produce en el momento de su aprobación por el Consejo.

Dichos principios generales se concretan en los artículos que se recogen a continuación, los cuales constituyen normativa a la que, a partir de ahora, se sujetará la actuación del Consejo de Administración de la sociedad:

CAPITULO I. Normativa aplicable, modificación e interpretación del Reglamento.

1.- Normativa aplicable.

La actuación del Consejo de Administración se sujetará, por orden de prelación, a:

- a) La normativa legal que le sea aplicable por su naturaleza social, su carácter de empresa cotizada en bolsa y su ámbito específico de actuación.

- b) en todo cuanto no se oponga a aquéllas, a sus estatutos,
- c) a las presentes normas,
- d) a los acuerdos que el mismo Consejo tome, con las formalidades legales y estatutarias.

2.- Modificación del Reglamento.

La modificación del presente Reglamento podrá realizarse mediante acuerdo del Consejo de Administración, adoptado cumpliendo los requisitos legales y estatutarios.

En la convocatoria a la reunión en la que se pretenda debatir y, en su caso, acordar la modificación del mismo, figurará la propuesta de modificación que se propone.

3.- Interpretación del Reglamento.

Corresponde al propio Consejo de Administración la resolución de las dudas que suscite la aplicación de este Reglamento, de conformidad con los criterios generales de interpretación de las normas jurídicas y el espíritu y finalidad de los Estatutos sociales.

CAPÍTULO II. La labor del Consejo de Administración.

4.- Función del Consejo de Administración.

Constituye función esencial del Consejo de Administración la supervisión general de cuantos aspectos formen parte de la sociedad Viscofan y, en su caso, de las sociedades que componen su grupo de empresas.

5.- Facultades de exclusivo conocimiento.

Constituyen materias de exclusivo conocimiento del Consejo de Administración en pleno, además de aquéllas que le están reservadas por ley, las siguientes:

- a) la fijación de estrategias generales de la sociedad,
- b) el nombramiento, la evaluación, la retribución y la remoción de altos directivos,
- c) el control de su actividad de gestión,
- d) la identificación de los principales riesgos del negocio,
- e) la implantación y seguimiento de los sistemas de control interno e información y
- f) la determinación de la política de información a accionistas, mercados y opinión pública.

- g) Las facultades de organización del propio Consejo de Administración y la modificación del presente reglamento.

CAPÍTULO III. Composición del Consejo.

6.- Composición del Consejo.

El Consejo de Administración estará formado por el número de Consejeros que determine la Junta General dentro de los límites fijados por los estatutos sociales.

El Consejo propondrá a la Junta General el número que, de acuerdo con las cambiantes circunstancias de la compañía, resulte más adecuado para asegurar la debida representatividad y el eficaz funcionamiento del órgano.

7.- Nombramiento de consejeros.

Las propuestas que el Consejo eleve a la Junta General relativas a los nombramientos o reelecciones de consejeros, dentro de los límites que marcan los estatutos, se harán previa propuesta de la Comisión de Nombramientos, incluirán la presencia en el Consejo de un número razonable de consejeros independientes y tenderán a mantener mayoría de consejeros externos a la gestión.

CAPÍTULO IV. Órganos del Consejo.

8.- La Presidencia.

Además de las funciones legal y estatutariamente asignadas al Presidente, éste dispondrá de poderes cuyo ejercicio estará sometido al Consejo mediante los oportunos acuerdos previos, o a su ratificación, cuando la urgencia de su ejercicio haga desaconsejable posponerlo a su acuerdo previo.

9.- La Vicepresidencia.

El Vicepresidente del Consejo sustituirá al Presidente en caso de imposibilidad, ausencia o fallecimiento de éste.

En estos casos, y mientras duren las circunstancias indicadas, podrá convocar al Consejo y dirigir y presidir sus sesiones.

10.- Secretaría.

El Secretario del Consejo o, en su caso, el Vicesecretario o consejero que haga sus veces, tendrá como función:

- a) Velar por la legalidad formal y material de las reuniones y acuerdos adoptados por el mismo.
- b) Extenderá las certificaciones de los acuerdos adoptados.
- c) Disfrutará de los poderes que, en su caso, tenga a bien otorgarle el Consejo de Administración o, en su caso, la Junta General de Accionistas.
- d) Actuará como Secretario de las comisiones o comités que se creen dentro del consejo.
- e) Redactará las actas de las reuniones.
- f) Será responsable de la llevanza de los libros correspondientes.

CAPÍTULO V. De los Comités y Comisiones.

11.- Comité Ejecutivo.

El Comité Ejecutivo tendrá la composición cualitativa y cuantitativa que definen los estatutos sociales. Corresponderá al Consejo de Administración el nombramiento de sus miembros y la remoción de los mismos. Los miembros del Comité Ejecutivo cesarán automáticamente cuando lo hagan en su condición de consejeros de la Sociedad.

El Comité Ejecutivo disfrutará de las atribuciones y poderes que le confieren dichos estatutos o, en su caso, los correspondientes acuerdos de Consejo de Administración o Junta General.

El Comité Ejecutivo ejercerá sus atribuciones con criterio de máxima transparencia para con el Consejo, informando a ésta de los asuntos tratados y de los acuerdos adoptados.

12.- Comisión de Auditoría.

Dentro del Consejo de Administración funcionará una Comisión de Auditoría.

Será misión de la Comisión de Auditoría:

- a) Evaluar el sistema de verificación contable.
- b) Velar por la independencia de los auditores externos.
- c) Proponer su designación y revocación, en su caso.
- d) Revisar las cuentas y el sistema de control interno.
- e) Servir de cauce de comunicación entre Consejo y auditores externos.
- f) Supervisar el cumplimiento por los auditores de sus obligaciones y la claridad de su informe tratando de evitar sus salvedades aclarándolas, en su caso.

Sus miembros serán nombrados por el Consejo en pleno y su número no será inferior a tres.

Corresponderá al Consejo de Administración tanto el nombramiento de sus miembros como la remoción de los mismos. Los miembros de la Comisión cesarán automáticamente cuando lo hagan en su condición de consejeros de la Sociedad.

13.- Comisión de Nombramientos.

Dentro del Consejo de Administración funcionará una Comisión de Nombramientos.

Será misión de la Comisión de Nombramientos el cuidar la idoneidad e integridad en la selección de Consejeros y altos ejecutivos.

Sus miembros serán nombrados por el Consejo en pleno y su número no será inferior a tres.

Corresponderá al Consejo de Administración tanto el nombramiento de sus miembros como la remoción de los mismos. Los miembros de la Comisión cesarán automáticamente cuando lo hagan en su condición de consejeros de la Sociedad.

14.- Comisión de Retribuciones.

Dentro del Consejo de Administración funcionará una Comisión de Retribuciones.

Será misión de la Comisión de retribuciones determinar y supervisar la política de remuneración de los consejeros y altos ejecutivos.

Sus miembros serán nombrados por el Consejo en pleno y su número no será inferior a tres.

Corresponderá al Consejo de Administración tanto el nombramiento de sus miembros como la remoción de los mismos. Los miembros de la Comisión cesarán automáticamente cuando lo hagan en su condición de consejeros de la Sociedad.

15.- Reuniones de Consejo y Comités.

El Consejo de Administración y las comisiones creadas dentro del mismo se reunirán cuando sean convocados por los respectivos presidentes, quien lo

hará por sí o a propuesta de sus miembros, o bien cuando corresponda de acuerdo con las previsiones legales o estatutarias.

CAPITULO VI. De la información y asesoría de los Consejeros.

16.- Información.

Los consejeros recibirán la información precisa para el desarrollo de su labor a tiempo y con la profundidad adecuada a los asuntos de que se trate. Podrán recabar información adicional cuando lo estimen conveniente, la cual se canalizará a través del Secretario del Consejo.

17.- Derecho de asesoramiento externo.

Los consejeros podrán solicitar, a través del Presidente, la contratación de aquéllos asesores externos que consideren necesarios para el correcto desarrollo de su labor de consejeros.

Corresponderá al Consejo en pleno la adopción del acuerdo que corresponda, en cada caso, sobre la realización o no de dicho asesoramiento externo, sobre la persona o entidad a prestarlo, sobre los límites al acceso a la información reservada de la compañía que dicho asesor ha de tener y sobre la aprobación, en su caso, de la correspondiente partida de gasto.

18.- Orientación de consejeros.

Quando se proceda al nombramiento de nuevos consejeros, se les proveerá de los estatutos sociales vigentes en el momento de su nombramiento, de un ejemplar de esta normativa debidamente actualizado y de información que le permita conocer la sociedad y su entorno.

Capítulo VII. De los deberes de los consejeros.

19.- Deberes de los consejeros.

Los consejeros de la sociedad tendrán deber de lealtad para con la sociedad, de diligencia en el cumplimiento de sus deberes asistiendo y participando en las reuniones y recabando las informaciones necesarias para el cumplimiento de sus obligaciones, de secreto de las deliberaciones e informaciones recibidas en el ejercicio de su cargo, y de pasividad, no haciendo uso privado de las informaciones reservadas recibidas en dicho ejercicio ni llevando a cabo inversiones u operaciones comerciales surgidas en conexión con el ejercicio de su cargo de consejero.

20.- Deber de lealtad.

Los consejeros de la sociedad, en cumplimiento del deber de lealtad tendrán obligación de informar al Consejo, previamente a su ocurrencia o tan pronto como tengan conocimiento de su existencia, de cualquier situación de conflicto de intereses con la sociedad y su grupo de empresas, con obligación de dimisión inmediata en caso de persistencia de tal conflicto o de que su presencia en el consejo sea contraria a los intereses de la sociedad.

Asimismo, los consejeros se abstendrán de votar en los asuntos en que tengan interés.

Los consejeros no podrán desempeñar, por sí o por persona interpuesta, cargos de cualquier orden en empresas o sociedades competidoras de Viscofan y su grupo de sociedades, ni tampoco prestar en favor de las mismas servicios de representación o asesoramiento.

Este deber de lealtad del consejero en sus distintas facetas abarca, igualmente, las actividades realizadas por miembros de su unidad familiar o por sociedades en las que desempeña un puesto directivo o tiene una participación significativa.

21.- Deber de diligencia.

El consejero de la sociedad tendrá deber de diligencia en el cumplimiento de sus obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias de consejero, para lo que deberá asistir y participar en las reuniones de Consejo y Comisiones a las que asista.

Podrá recabar las informaciones que considere necesarias para el desempeño de las mismas y se entenderá, salvo expresión en contrario hecha constar en acta, que todo vocal del Consejo de Administración, antes de suscribir la formulación de las Cuentas Anuales exigida por la Ley, ha dispuesto de la información necesaria para la realización de tal acto.

Deberá, asimismo, el Consejero, realizar cualquier contenido específico que le encomiende el Consejo de Administración y se halle razonablemente comprendido en sus obligaciones de consejero.

22.- Deber de secreto.

El deber de secreto de las deliberaciones e informaciones recibidas en el ejercicio de su cargo persistirá después de que haya cesado en su cargo, por el motivo que fuese, pudiendo únicamente ser relevado del mismo por acuerdo del Consejo en pleno.

23.- Deber de pasividad.

El deber de pasividad del consejero implica no hacer uso privado de las informaciones reservadas recibidas en ejercicio de su cargo de consejero ni llevar a cabo inversiones u operaciones comerciales surgidas en conexión con el ejercicio del mismo. Este deber abarca, igualmente, a las actividades realizadas por miembros de su unidad familiar o por sociedades en las que el consejero desempeña un puesto directivo o tiene una participación significativa.

CAPÍTULO VIII. Del cese de los consejeros.

24.- Cese de los consejeros.

Los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, su dimisión en los casos siguientes:

a) Cuando se vean incurridos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos.

b) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparecen los motivos por los que fue nombrado.

25.- Obligaciones del consejero tras su cese.

Tras el cese por haber finalizado el periodo para el que fueron elegidos, o habiendo cesado por cualquier otra causa, los consejeros no podrán prestar servicios en otra entidad competidora de la Sociedad y su grupo de empresas durante el plazo de dos años, salvo que el Consejo de Administración le dispense de esta obligación o acorte su duración.

CAPÍTULO IX. De la retribución.

26.- Retribución de consejeros.

La retribución de consejeros, en tanto en cuanto consejeros, será la prevista en estatutos y su reparto se llevará a cabo de acuerdo con lo previsto en ellos, previo informe de la comisión de retribuciones.

27.- Uso de activos sociales.

El Consejero no podrá hacer uso de los activos de la compañía ni valerse de su posición en la misma para obtener una ventaja patrimonial o no ser que

Reglamento del Consejo de Viscofan. Página 11.

haya satisfecho una contraprestación adecuada o ser preciso para el desarrollo de su labor de consejero.

CAPÍTULO X. De las relaciones con el exterior.

28.- Deberes en relación con accionistas significativos.

Los consejeros que lo sean representando a accionistas significativos, se ocuparán de la extensión a éstos de los deberes de los consejeros anteriormente indicados, además de los que les sean legal o estatutariamente exigibles.

Las transacciones que se lleven a cabo con dichos accionistas significativos serán aprobadas por el Consejo en pleno y reflejadas en la memoria anual de la sociedad.

29.- Deberes en relación con la Junta General de Accionistas.

El Consejo de Administración adoptará cuantas medidas estime oportunas para asegurarse de que la Junta General ejerza las funciones que le son propias. A tal fin pondrá a disposición de los accionistas, con carácter previo a la Junta, cuanta información sea legalmente exigible o, aún no siéndolo, resulte de interés para ellos y pueda ser suministrada razonablemente.

Asimismo, de acuerdo con los estatutos y con los límites que éstos marquen, el Consejo atenderá con la mayor diligencia que le sea posible las solicitudes de información y las preguntas formuladas por los accionistas con carácter previo a la Junta, o con ocasión de la celebración de la misma, referidas a cuantos asuntos se someter a la misma. En su caso, remitirá la contestación para que sea suministrada, con posterioridad a la celebración de la Junta, por los servicios correspondientes de la sociedad.

30.- Uso de las delegaciones de voto.

Las delegaciones de voto recibidas por el Consejo de Administración, o por cualquiera de sus miembros, se ejecutarán reflejando fielmente las instrucciones recibidas al efecto y se hará constar en acta el ejercicio e identificación de las instrucciones de voto recibidas y que incluyan el voto en contra de las propuestas del Consejo, con el fin de salvaguardar los derechos que pudieran corresponder, en su caso, al accionista que delega.

31.- Comunicaciones con los Mercados de Valores.

El Consejo velará por que se ofrezca información precisa y fiable al mercado sobre las actividades de la sociedad, su resultado, operaciones con

Reglamento del Consejo de Viscofan. Página 12.

accionistas significativos, autocartera y cualquier otra información que entienda pueda ser de interés público.

Velará, asimismo, por que llegue al mercado cualquier información de la que haya tenido conocimiento y deba ser hecha pública en virtud de norma legal, reglamentaria o circular de la CNMV que imponga tal publicidad y que se refiera a su accionariado y a acuerdos relativos a éste.

La información financiera periódica será homogénea y fiable y será sometida, en su caso, a la correspondiente comisión.

Asimismo, el Consejo facilitará información al público de manera inmediata sobre:

- a) Los hechos relevantes capaces de influir de forma sensible en la formación de los precios bursátiles.
- b) Las modificaciones substanciales de las reglas de gobierno de la compañía.
- c) Las políticas de autocartera que, en su caso, se proponga llevar a cabo la Sociedad al amparo de las habilitaciones obtenidas en la Junta General.

32.- Información anual.

El Consejo incluirá estas reglas en la primera Memoria anual elaborada a partir de su adopción e informará de sus cambios en las Memorias anuales que se elaboren a partir de aquélla.

33.- Publicidad de este Reglamento.

El Consejo de Administración procurará que el presente Reglamento alcance la necesaria difusión entre accionistas y el público inversor en general mediante la oportuna comunicación a la CNMV.

CAPÍTULO XI. Disposición final.

34.- Entrada en vigor.

El presente reglamento entrará en vigor a partir de la fecha de su aprobación por el Consejo de Administración de Viscofan, Industria Navarra de Envolturas Celulósicas S.A.

Pamplona, a 30 de marzo de 1.999.