

# INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

## SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

### DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA FIN DE EJERCICIO: 31/12/2007

C.I.F.: A-31065501

Denominación social: VISCOFAN, S.A.

## MODELO DE INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

Para una mejor comprensión del modelo y posterior elaboración del mismo, es necesario leer las instrucciones que para su cumplimentación figuran al final del presente informe.

### A - ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1 Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:

Fecha de última modificación	Capital Social (euros)	Número de acciones	Número de derechos de voto
18/06/2007	14.189.052,60	47.296.842	47.296.842

Indiquen si existen distintas clases de acciones con diferentes derechos asociados:

NO

A.2 Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio, excluidos los consejeros:

Nombre o denominación social del accionista	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos(*)	% sobre el total de derechos de voto
BESTINVER GESTION SGIC	0	4.001.330	8,460
MARATHON ASSET MANAGEMENT, LLP	0	2.760.394	5,836
DOÑA MARIA DEL CARMEN CAREAGA SALAZAR	0	2.366.000	5,002

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
BESTINVER BOLSA F.I.	2.257.735	4,774
BESTINFOND F.I.	979.849	2,072
BESTINVER MIXTO F.I.	411.012	0,869
SOIXA SICAV	157.268	0,333
TEXRENTA INVERSIONES SICAV	32.290	0,068
BESTINVER RENTA F.I.	24.077	0,051
CORFIN INVERSIONES SICAV	14.795	0,031
RODAON INVERSIONES SICAV	13.492	0,029
INV. EN BOLSA SIGLO XXI SICAV	10.179	0,022

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
TIBEST CINCO SICAV	10.545	0,022
LOUPRI INVERSIONES	8.911	0,019
ATON INVERSIONES SICAV	7.462	0,016
TIGRIS INVERSIONES SICAV	6.978	0,015
MERCADAL DE VALORES SICAV S.A.	6.591	0,014
H202 INVERSIONES SICAV	5.989	0,013
DIVALSA INVERSIONES SICAV	5.853	0,012
ENTRECAR INVERSIONES SICAV	5.261	0,011
PASGOM INVERSIONES SICAV	5.222	0,011
ACC. CUP. Y OB. SEGOVIANAS SICAV	4.229	0,009
CARTERA MILLENNIUM SICAV	4.348	0,009
RENVASA	4.395	0,009
ZAMARRON SICAV	4.252	0,009
ARTICA XXI, SICAV S.A.	3.638	0,008
CAMPO DE ORO SICAV	3.286	0,007
LINKER INVERSIONES SICAV	3.110	0,007
HELDALIN INVERSIONES SICAV	2.352	0,005
OPEC INVERSIONES, SICAV, S.A.	1.671	0,004
TAWARZAR	1.878	0,004
IBERFAMA SICAV, S.A.	1.479	0,003
JORICK INVESTMENT	1.600	0,003
TRASCASA	1.583	0,003
MA-PENSION RESERVES INVEST	255.350	0,540
VERIZON INVESTMENT MANAGEMENT	185.800	0,393
TENNESSEE CONSOLIDATED	115.200	0,244
PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL	102.328	0,216
FEDEX CORPORATION EMPLOYEES	100.700	0,213
MARATHON LONDON INTL INV	96.860	0,205
GM INVESTMENT MANAGEMENT CORP	81.066	0,171

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
MARATHON GLOBAL EQUITY FUND	77.820	0,165
ABP INVESTMENTS	75.550	0,160
OMERS ADMINISTRATION CORP	67.200	0,142
FORD FOUNDATION	65.400	0,138
MD DANA	63.200	0,134
VANGUARD GLOBAL EQUITY FND	60.700	0,128
MARATHON EUROPEAN HEDGE FUND	57.500	0,122
SBC PENSION MASTER TRUST	55.320	0,117
KAISER PERMANENTE	51.100	0,108
MARATHON LONDON INTL GROUP	45.486	0,096
JOHNSON JOHNSON US PEN	43.900	0,093
MINNESOTA STATE BOARD OF INV	43.354	0,092
DANA CORPORATION	42.340	0,090
MARATHON LONDON GLOBAL GRP	42.154	0,089
IBM US PENSION FUND	40.960	0,087
GM VEBA	35.050	0,074
GM CANADA PENSION PLANS	34.150	0,072
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	30.800	0,065
PENSION DANMARK	29.800	0,063
BILL MELINDA GATES - EUROPE	28.540	0,060
LAEGERNES PENSIONSINVEST2	25.700	0,054
MITCHELLS BUTLERS COMMON	23.900	0,051
GLAXOSMITHKLINE	23.600	0,050
OPSEU PENSION TRUST	23.200	0,049
MARATHON EXEMPT FUND	21.900	0,046
OIL INVESTMENT COMPANY	21.550	0,046
ARIA	21.411	0,045
ASTRA ZENECA PENSION FUD	21.250	0,045
COMMONWEALTH BANK OFFICERS	21.133	0,045

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
SURREY CC PENSION FUND	21.350	0,045
HALLIBURTON COMMON INV FUND	20.300	0,043
HOWARD HUGHES MEDICAL	20.200	0,043
MONTGOMERY COUNTY EMPLOYEES	20.300	0,043
ACCIDENT COMPENSATION CORP	20.000	0,042
MARATHON LDN INT INV FUND	18.900	0,040
MARATHON LONDON GLOBAL INV	18.950	0,040
HEALTH EMPLOYEES SUPER	18.250	0,039
MACARTHUR FOUNDATION (MAC23)	18.200	0,038
CADBURY SCHWEPPEES PENSION	17.400	0,037
MERCHANT NAVY OFFICERS PEN	17.500	0,037
UNIVERSITY OF MICHIGAN	16.480	0,035
ONFA DECOM FUND	16.150	0,034
TOWER ASSET MANAGEMENT LTD	16.200	0,034
WORKERS COMPENSATION BOARD	16.200	0,034
MITTAL STEEL USA INC PENSION	15.500	0,033
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	15.400	0,033
PEARSON GROUP PENSION PLAN	14.970	0,032
HENRY SMITH CHARITY	14.500	0,031
MAPLE - BROWN ABBOT	14.800	0,031
ONFA USED FUEL FUND	14.810	0,031
BWXTY-12LLC	14.100	0,030
AUSTRALIAN SUPER	13.850	0,029
MANITOBA MARATHON POOLED FUND	13.250	0,028
XL RE LTD	13.150	0,028
MARKS SPENCER PENSION	12.700	0,027
ABB INC. MASTER TRUST	12.400	0,026
ESSEX COUNTY COUNCIL	12.400	0,026
HARMSWORTH PENSION SCHEME	12.500	0,026

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
JOEP	11.600	0,025
JOHNSON JOHNSON UK GROUP	11.850	0,025
PRUDENTIAL STAFF PENSION	11.600	0,025
TIFF INTERNATIONAL EQUITY	11.550	0,024
TIFF MULTI ASSET FUND	11.200	0,024
FAIRFAX COUNTY UNIFORMED	9.850	0,021
NORTHWESTERN UNIVERSITY	9.200	0,019
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON	9.050	0,019
NUFFIELD FOUNDATION CHARITIES	8.300	0,018
INTECH INTERNATIONAL SHARES	7.004	0,015
STANLIB FUNDS LIMITED	6.950	0,015
EMERGENCY SERVICES SUPER	6.410	0,014
ROCKEFELLER FOUNDATION	6.610	0,014
DIVERSIFIED FUND OF CANADA	5.638	0,012
INSURANCE COMMISSION	5.600	0,012
CABLE WIRELESS COMMON	5.000	0,011
LAEGERNES PENSIONSINVESTV	2.650	0,006
HENRY J KAISER FAMILY	2.400	0,005
MA-HEALTH CARE SECURITY TRUST	2.600	0,005
ONCHENA S.L.	2.366.000	5,002

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos acaecidos durante el ejercicio:

Nombre o denominación social del accionista	Fecha de la operación	Descripción de la operación
DOÑA MARIA DEL CARMEN CAREAGA SALAZAR	26/12/2007	Se ha superado el 5% del capital Social

A.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, que posean derechos de voto de las acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos (*)	% sobre el total de derechos de voto
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	111.954	57.897	0,354

Nombre o denominación social del consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos (*)	% sobre el total de derechos de voto
DON JOSE MARIA CUEVAS SALVADOR	10.640	0	0,022
DOÑA AGATHA ECHEVARRIA CANALES	16.749	0	0,035
DON ALEJANDRO LEGARDA ZARAGUETA	8.000	0	0,017
DON INIGO SOLAUN GARTEIZ-GOXEASCOA	25.382	25.835	0,107
DON JOSE CRUZ PEREZ LAPAZARAN	210	0	0,000
DON NESTOR BASTERRA LARROUDE	87.694	6.118	0,198

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
DOÑA CONCEPCION CANALES JAUREGUIBEITIA	57.897	0,122
DOÑA M ANGELES BUSTILLO BASTERRA	25.835	0,055
DON IGNACIO BASTERRA MARTINEZ	6.118	0,013

% total de derechos de voto en poder del consejo de administración	0,741
--------------------------------------------------------------------	-------

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, que posean derechos sobre acciones de la sociedad:

A.4 Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.5 Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, y la sociedad y/o su grupo, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.6 Indique si han sido comunicados a la sociedad pactos parasociales que la afecten según lo establecido en el art. 112 de la LMV. En su caso, descríbalos brevemente y relacione los accionistas vinculados por el pacto:

NO

Indique si la sociedad conoce la existencia de acciones concertadas entre sus accionistas. En su caso, descríbalas brevemente:

NO

En el caso de que durante el ejercicio se haya producido alguna modificación o ruptura de dichos pactos o acuerdos o acciones concertadas, indíquelo expresamente:

A.7 Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores. En su caso, identifíquela:

NO

A.8 Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de la sociedad:

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% total sobre capital social
236.385	0	0,500

(\*) A través de:

Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1362/2007, realizadas durante el ejercicio:

Fecha de comunicación	Total de acciones directas adquiridas	Total de acciones indirectas adquiridas	% total sobre capital social
22/05/2007	484.265	0	1,010

Plusvalía/(Minusvalía) de las acciones propias enajenadas durante el periodo	0
------------------------------------------------------------------------------	---

A.9 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la Junta al Consejo de Administración para llevar a cabo adquisiciones o transmisiones de acciones propias.

Extracto del acta de la Junta General celebrada el 18 de junio de 2007 en segunda convocatoria:

Se acuerda dejar sin efecto la autorización para adquirir acciones propias que se concedió al Consejo de Administración en la Junta General de accionistas de la Sociedad de 22 de mayo de 2.006.

Se acuerda autorizar al Consejo de Administración para que, mediante la persona, Sociedad o entidad que estime oportunas, compre y venda en el mercado acciones de la propia sociedad, al precio de cotización del día en que se lleve a cabo la transacción, en el número de acciones máximo que permite la Ley de Sociedades Anónimas y disposiciones concordantes con ella, a un precio mínimo del cien enteros por ciento (100 %) y máximo del cinco mil enteros por ciento (5.000 %) del valor nominal.

Se concede al Consejo de Administración de la Sociedad la presente autorización por un periodo máximo de 18 meses desde la fecha del presente acuerdo.

La presente autorización se concede al Consejo de Administración sujeta a las limitaciones legales existentes para la adquisición de acciones propias y, más específicamente, a las contenidas en el artículo 75 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.

En el supuesto de necesitar el Consejo de Administración hacer uso de la autorización que le concede la Junta General, las acciones en cartera de la propia Sociedad estarían sujetas al régimen que para ellas marca el artículo 79 del citado texto legal.

A.10 Indique, en su caso, las restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto, así como las restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social. Indique si existen restricciones legales al ejercicio de los derechos de voto:

NO

Porcentaje máximo de derechos de voto que puede ejercer un accionista por restricción legal	0
---------------------------------------------------------------------------------------------	---

Indique si existen restricciones estatutarias al ejercicio de los derechos de voto:

NO

Porcentaje máximo de derechos de voto que puede ejercer un accionista por una restricción estatutaria	0
-------------------------------------------------------------------------------------------------------	---

Indique si existen de restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social:

NO

A.11 Indique si la Junta General ha acordado adoptar medidas de neutralización frente a una oferta pública de adquisición en virtud de lo dispuesto en la Ley 6/2007.

NO

En su caso, explique las medidas aprobadas y los términos en que se producirá la ineficiencia de las restricciones:

## B - ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

B.1 Consejo de Administración

B.1.1 Detalle el número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos:

Número máximo de consejeros	9
-----------------------------	---



<b>Número mínimo de consejeros</b>	3
------------------------------------	---

B.1.2 Complete el siguiente cuadro con los miembros del Consejo:

<b>Nombre o denominación social del consejero</b>	<b>Representante</b>	<b>Cargo en el consejo</b>	<b>F. Primer nombram</b>	<b>F. Ultimo nombram</b>	<b>Procedimiento de elección</b>
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	--	PRESIDENTE	17/10/1975	27/06/2005	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON JOSE MARIA CUEVAS SALVADOR	--	VICEPRESIDENTE	09/01/1987	18/06/2007	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DOÑA AGATHA ECHEVARRÍA CANALES	--	CONSEJERO	24/06/1998	05/05/2003	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON ALEJANDRO LEGARDA ZARAGÜETA	--	CONSEJERO	22/05/2006	22/05/2006	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON GREGORIO MARAÑÓN BERTRAN DE LIS	--	CONSEJERO	29/01/1999	05/05/2003	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON IÑIGO SOLAUN GARTEIZ-GOXEASCOA	--	CONSEJERO	19/01/1998	05/05/2003	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON JOSE CRUZ PEREZ LAPAZARAN	--	CONSEJERO	24/06/1998	05/05/2003	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ	--	CONSEJERO	27/07/1997	05/05/2003	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS

<b>Número total de consejeros</b>	8
-----------------------------------	---

Indique los ceses que se hayan producido durante el periodo en el Consejo de Administración:

B.1.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo y su distinta condición:

CONSEJEROS EJECUTIVOS

<b>Nombre o denominación del consejero</b>	<b>Comisión que ha propuesto su nombramiento</b>	<b>Cargo en el organigrama de la sociedad</b>
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	--	PRESIDENTE

<b>Número total de consejeros ejecutivos</b>	1
<b>% total del consejo</b>	12,500

CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

**Nombre o denominación del consejero**

DON JOSE MARIA CUEVAS SALVADOR

**Perfil**

Madrid. Lic. Derecho, Univ. Complutense. Diplomado Alta dirección de Empresas, IESE (Univ. Navarra). Dilatada actividad empresarial. Ha sido Vicepresidente de SARRIÓ S.A. Consejero de RENO DE MEDICI, S.A., y RENTA 4; Presidente de VALLEHERMOSO, S.A., de 21 INVEST, Vicepresidente del Consejo Superior de Cámaras Oficiales de Comercio, Industria y Navegación. Fue Presidente CEOE entre 1984 y 2007.

Actualmente Consejero de Iberpapel Gestión, S.A. y Vicepresidente de UNICE.

**Nombre o denominación del consejero**

DON ALEJANDRO LEGARDA ZARAGÜETA

**Perfil**

Ingeniero Industrial Escuela Sup. Ingenieros Ind. San Sebastián y Master Economía y Dirección Empresas IESE (Barcelona). Dilatada experiencia mundo industrial. En 1989 es nombrado Director Económico-Administrativo de Construcciones Auxiliares de Ferrocarriles, S.A. (CAF) y en 1992 Consejero Director General de la misma.

**Nombre o denominación del consejero**

DON GREGORIO MARAÑÓN BERTRAN DE LIS

**Perfil**

Lic. Dcho Univ. Complut. Madrid, Prog. Alta Dirección IESE. Experiencia ej. abogacía y sector financiero. Pdte. Roche Farma, Universal Music Spain, Logista, Real Fábrica de Tapices, Altadis (Com. Ejecutiva), Lafarge Asland (Pdte. Com. Organización y Retrib), Sogecable (Com. Auditoría), PRISA, Unión Radio y SER. Pdte. Consejo Asesor Spencer Stuart. Vocal Consejos Asesores Apax y AguirreNewman. Académico Real Acad. Bellas Artes San Fernando, Pdte. Patronato Teatro Real y Real Fundación Toledo.

**Nombre o denominación del consejero**

DON IÑIGO SOLAUN GARTEIZ-GOXEASCOA

**Perfil**

Licenciado en Derecho, Univ. Valladolid. Ha desarrollado actividad profesional en sociedades como Administrador Único de Productos Fotográficos, VALCA,S,A, y de INVELASA, S.A. (PATRICIO ECHEVARRIA, S.A.). Consejero de GARTEIZ, S.A, PRADO HNOS, S.A, GARATE ANITUA Y CIA. S.A. y SEBASTIÁN DE LA FUENTE, S.A E. Consejero de de Iberpapel Gestión , S.A.

**Nombre o denominación del consejero**

DON JOSE CRUZ PEREZ LAPAZARAN

**Perfil**

Ing. Agrónomo Politéc. Madrid. Experiencia Admón Publica, Mo Agricultura, España y extranjero. Fue Dtor Gral Estruct. e Ind. Agroalimentarias Gob. Rioja, Consejero Agric., Ganad. y Montes Gob. Navarra, Presidente Consejo Sdades Publicas y profesor Dptos Proyectos y Tecnología Alimentos Univ. Zaragoza y Pública Navarra. Actual Diputado en Cortes, Comisión Agric., Pesca y Alimentación Congreso y Senado y Comisiones Senado UE, Trabajo y Defensa. Gran Cruz Merito Agrario

**Nombre o denominación del consejero**

DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ

**Perfil**

Licenciado Derecho, Diplomado Economía, Univ. de Deusto, MBA por IESE. Carrera profesional en banca corporativa internacional y española. Actual Responsable Departamento Grandes Empresas Banco Santander Central Hispano. Consejero de Amistra SGC, S.A.

<b>Número total de consejeros independientes</b>	6
<b>% total del consejo</b>	75,000

**OTROS CONSEJEROS EXTERNOS**

<b>Nombre o denominación del consejero</b>	<b>Comisión que ha propuesto su nombramiento</b>
DOÑA AGATHA ECHEVARRÍA CANALES	COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

<b>Número total de otros consejeros externos</b>	1
<b>% total del consejo</b>	12,500

Detalle los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes y sus vínculos, ya sea con la sociedad o sus directivos, ya con sus accionistas.

<b>Nombre o denominación social del consejero</b>	<b>Motivos</b>	<b>Sociedad, directivo o accionista con el que</b>
---------------------------------------------------	----------------	----------------------------------------------------

Nombre o denominación social del consejero	Motivos	Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo
DOÑA AGATHA ECHEVARRÍA CANALES	VINCULOS FAMILIARES	DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

Indique las variaciones que, en su caso, se hayan producido durante el periodo en la tipología de cada consejero:

Nombre o denominación social del consejero	Fecha del cambio	Condición anterior	Condición actual
DON IÑIGO SOLAUN GARTEIZ-GOXEASCOA	11/11/2007	DOMINICAL	INDEPENDIENTE
DOÑA AGATHA ECHEVARRÍA CANALES	11/11/2007	INDEPENDIENTE	OTROS EXTERNOS
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ	11/11/2007	DOMINICAL	INDEPENDIENTE

B.1.4 Explique, en su caso, las razones por las cuales se han nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial es inferior al 5% del capital.

Indique si no se han atendido peticiones formales de presencia en el Consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial es igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales. En su caso, explique las razones por las que no se hayan atendido.

NO

B.1.5 Indique si algún consejero ha cesado en su cargo antes del término de su mandato, si el mismo ha explicado sus razones y a través de qué medio, al Consejo, y, en caso de que lo haya hecho por escrito a todo el Consejo, explique a continuación, al menos los motivos que el mismo ha dado:

NO

B.1.6 Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

B.1.7 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:

Nombre o denominación social consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	GAMEX CB S.R.O.	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	INDUSTRIAS ALIMENTARIAS DE NAVARRA. S.A.U.	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	KOTEKS VISCOFAN	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	NATURIN GMBH & CO. KG	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	NATURIN LIMITED	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	TEEPAK DE MEXICO. S. DE R.L. DE C.V.	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	TEEPAK USA. LLC	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	VISCOFAN CANADA. INC	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	VISCOFAN CENTROAMÉRICA COMERCIAL SOCIEDAD ANÓNIMA	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	VISCOFAN DE MÉXICO S. DE R.L. DE C.V.	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	VISCOFAN POLAND SP. Z O.O.	PRESIDENTE
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	VISCOFAN USA INC.	PRESIDENTE

Nombre o denominación social consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ	INDUSTRIAS ALIMENTARIAS DE NAVARRA. S.A.U.	CONSEJERO
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ	NATURIN GMBH & CO. KG	CONSEJERO
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ	VISCOFAN USA INC.	CONSEJERO
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	VISCOFAN DO BRASIL SOCIEDADE COMERCIAL E INDUSTRIAL. LTDA	MIEMBRO DEL CONSEJO CONSULTIVO

B.1.8 Detalle, en su caso, los consejeros de su sociedad que sean miembros del Consejo de Administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores en España distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

Nombre o denominación social consejero	Denominación social de la entidad cotizada	Cargo
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	IBERPAPEL GESTION. S.A.	PRESIDENTE
DON JOSE MARIA CUEVAS SALVADOR	IBERPAPEL GESTION. S.A.	CONSEJERO
DON ALEJANDRO LEGARDA ZARAGÜETA	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES. S.A.	CONSEJERO
DON GREGORIO MARAÑÓN BERTRAN DE LIS	SOGEABLE. S.A.	CONSEJERO
DON GREGORIO MARAÑÓN BERTRAN DE LIS	PROMOTORA DE INFORMACIONES S.A.	CONSEJERO
DON GREGORIO MARAÑÓN BERTRAN DE LIS	ALTADIS. S.A.	CONSEJERO
DON GREGORIO MARAÑÓN BERTRAN DE LIS	COMPAÑÍA DE DISTRIBUCIÓN INTEGRAL LOGISTA. S.A.	PRESIDENTE
DON IÑIGO SOLAUN GARTEIZ-GOXEASCOA	IBERPAPEL GESTION. S.A.	CONSEJERO
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ	IBERPAPEL GESTION. S.A.	CONSEJERO

B.1.9 Indique y en su caso explique si la sociedad ha establecido reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros:

SI

Explicación de las reglas
<p>El Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión celebrada el 8 de enero de 2008 adoptó por unanimidad el siguiente acuerdo:</p> <p>‘De conformidad con la Recomendación 26 del Código Unificado de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, se aprueba que los Consejeros de la Sociedad no podrán formar parte de más de diez Consejos de Administración, además del de Viscofan S.A.</p> <p>Queda excluido del cómputo máximo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La participación en Consejos de Sociedades del Grupo Viscofan S.A.</li> <li>- La participación en sociedades patrimoniales del consejero o de sus familiares cercanos’.</li> </ul>

B.1.10 En relación con la recomendación número 8 del Código Unificado, señale las políticas y estrategias generales de la sociedad que el Consejo en pleno se ha reservado aprobar:

La política de inversiones y financiación	SI
La definición de la estructura del grupo de sociedades	SI

La política de gobierno corporativo	SI
La política de responsabilidad social corporativa	SI
El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales	SI
La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos	SI
La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control	SI
La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites	SI

B.1.11 Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración agregada de los consejeros devengada durante el ejercicio:

a) En la sociedad objeto del presente informe:

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribucion Fija	0
Retribucion Variable	0
Dietas	128
Atenciones Estatutarias	1.002
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	0

<b>Total</b>	1.130
--------------	-------

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Creditos concedidos	0
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraidas	0
Primas de seguros de vida	0
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

b) Por la pertenencia de los consejeros de la sociedad a otros consejos de administración y/o a la alta dirección de sociedades del grupo:

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribucion Fija	0
Retribucion Variable	0
Dietas	0

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Atenciones Estatutarias	223
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	0

<b>Total</b>	223
--------------	-----

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Creditos concedidos	0
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraídas	0
Primas de seguros de vida	0
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

c) Remuneración total por tipología de consejero:

Tipología consejeros	Por sociedad	Por grupo
EJECUTIVO	240	148
EXTERNO DOMINICAL	0	0
EXTERNO INDEPENDIENTE	805	75
OTROS EXTERNOS	85	0

<b>Total</b>	1.130	223
--------------	-------	-----

d) Respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante

Remuneración total consejeros(en miles de euros)	1.353
Remuneración total consejeros/beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %)	2,9

B.1.12 Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
DON JOSE ANTONIO CANALES GARCIA	DIRECTOR GENERAL GRUPO VISCOFAN
DOÑA ELENA CIORDIA CORCUERA	DIRECTORA JURIDICA GRUPO VISCOFAN
DON GABRIEL LARREA LALAGUNA	DIRECTOR COMERCIAL GRUPO

Nombre o denominación social	Cargo
	VISCOFAN
DON CESAR ARRAIZA ARMENDARIZ	DIRECTOR FINANCIERO GRUPO VISCOFAN
DON ARMANDO ARES MATEOS	DIRECTOR RELACIÓN CON INVERSORES Y COMUNICACIÓN GRUPO VISCOFAN
DON PEDRO ERASO ZABALZA	DIRECTOR EXTRUSION GRUPO VISCOFAN
DON JOSE VICENTE SENDIN AZANZA	DIRECTOR CONVERTING GRUPO VISCOFAN
DON JOSE IGNACIO RECALDE IRURZUN	DIRECTOR INVESTIGACION Y DESARROLLO GRUPO VISCOFAN
DON ANDRES DIAZ ECHEVARRIA	DIRECTOR DE PRODUCCION VISCOFAN S.A.
DON JOSE ANTONIO MORIONES GUINDA	ASESOR TECNICO DIRECCION PRODUCCION VISCOFAN S.A.
DON JUAN JOSE ROTA ARRIETA	DIRECTOR DE RECURSOS HUMANOS VISCOFAN S.A.
DON MANUEL NADAL MACHIN	DIRECTOR DE INFORMACION Y SISTEMAS VISCOFAN S.A.
DON RICARDO ROYO RUIZ	DIRECTOR FINANCIERO VISCOFAN S.A.
DON MIROSLAV KAMIS	DIRECTOR GENERAL GAMEX CB SRO., VISCOFAN CZ, S.R.O.
DON JUAN CARLOS GARCIA DE LA RASILLA PINEDA	DIRECTOR GENERAL KOTEKS VISCOFAN D.O.O.
DON WILFRIED SCHOEBEL	DIRECTOR DE PRODUCCION NATURIN GMBH CO. KG
DON BERTRAM TRAUTH	DIRECTOR GENERAL NATURIN GMBH CO. KG (INCORPORACION - 2007)
DON ALFRED BRUINEKOOL	DIRECTOR COMERCIAL NATURIN GMBH CO. KG
DON ALFRED BRUINEKOOL	DIRECTOR GENERAL NATURIN UK, LTD.
DON YUNNY SOTO	DIRECTOR GENERAL VISCOFAN CENTROAMERICA COMERCIAL S.A.
DON OSCAR PONZ TORRECILLAS	DIRECTOR GENERAL VISCOFAN DE MEXICO S.R.L. DE C.V. (INCORPORACION 2007)
DON LUIS BERTOLI	DIRECTOR GENERAL VISCOFAN DO

Nombre o denominación social	Cargo
	BRASIL S. COM. E IND. LTDA.
DON WALDEMAR SZYMANSKI	DIRECTOR GENERAL VISCOFAN POLAND SP. Z.O.O.
DON JOSE MARIA FERNANDEZ MARTIN	DIRECTOR GENERAL VISCOFAN USA INC.
DON ALEJANDRO MARTINEZ CAMPO	DIRECTOR GENERAL INDUSTRIAS ALIMENTARIAS DE NAVARRA S.A.U.

Remuneración total alte dirección (en miles de euros)	2.630
-------------------------------------------------------	-------

B.1.13 Identifique de forma agregada si existen cláusulas de garantía o blindaje, para casos de despido o cambios de control a favor de los miembros de la alta dirección, incluyendo los consejeros ejecutivos, de la sociedad o de su grupo. Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

Número de beneficiarios	3
-------------------------	---

	Consejo de Administración	Junta General
Órgano que autoriza las cláusulas	SI	NO

¿Se informa a la Junta General sobre las cláusulas?	NO
-----------------------------------------------------	----

B.1.14 Indique el proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias relevantes al respecto.

Proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias
<p>Segun el Artículo 27 de los estatutos sociales:</p> <p>‘la retribucion del Consejo consistira en el uno coma cinco por ciento de los beneficios liquidos antes de impuestos con los requisitos establecidos en el articulo 130 de la Ley de Sociedades Anonimas. Su distribucion entre los miembros del consejo se efectuara con arreglo al acuerdo que a este respecto adopte el consejo de administracion en cada caso’.</p> <p>Y en el articulo 30 establece sobre la retribucion del Comité Ejecutivo:</p> <p>‘La retribucion del Comité Ejecutivo sera del uno como cinco por ciento de los beneficios liquidos antes de impuestos con los limites del articulo 130 de la Ley de Sociedades Anonimas. Su distribucion entre los miembros del Comité se hara con arreglo al acuerdo que a este respecto adopte el Comité en cada caso’.</p> <p>Asimismo, dentro del Consejo de Administracion funciona una Comision de Nombramientos y Retribuciones, una de cuyas misiones consiste en:</p> <p>‘Proponer al Consejo de Administracion:</p> <p>i.- la politica de retribucion de los consejeros y altos cargos directivos asi como la propuesta de reparto de la retribucion de los consejeros,</p> <p>ii.-la retribucion individual de los consejeros ejecutivos y las demas condiciones de sus contratos.</p> <p>iii.- las condiciones basicas de los contratos de los altos directivos.’</p>



<b>Proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias</b>	
En el ejercicio 2007, la distribución de la retribuciones, tanto en el Consejo como en el Comité, se ha seguido el criterio del reparto igualitario entre todos los miembros que los componen.	

Señale si el Consejo en pleno se ha reservado la aprobación de las siguientes decisiones.

<b>A propuesta del primer ejecutivo de la compañía, el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, así como sus cláusulas de indemnización.</b>	SI
<b>La retribución de los consejeros, así como, en el caso de los ejecutivos, la retribución adicional por sus funciones ejecutivas y demás condiciones que deban respetar sus contratos.</b>	SI

B.1.15 Indique si el Consejo de Administración aprueba una detallada política de retribuciones y especifique las cuestiones sobre las que se pronuncia:

SI

<b>Importe de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las dietas por participación en el Consejo y sus Comisiones y una estimación de la retribución fija anual a la que den origen</b>	SI
<b>Conceptos retributivos de carácter variable</b>	SI
<b>Principales características de los sistemas de previsión, con una estimación de su importe o coste anual equivalente.</b>	SI
<b>Condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos</b>	SI

B.1.16 Indique si el Consejo somete a votación de la Junta General, como punto separado del orden del día, y con carácter consultivo, un informe sobre la política de retribuciones de los consejeros. En su caso, explique los aspectos del informe respecto a la política de retribuciones aprobada por el Consejo para los años futuros, los cambios más significativos de tales políticas sobre la aplicada durante el ejercicio y un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones en el ejercicio. Detalle el papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones y si han utilizado asesoramiento externo, la identidad de los consultores externos que lo hayan prestado:

SI

<b>Cuestiones sobre las que se pronuncia la política de retribuciones</b>
<p>El Informe explica las competencias de los distintos órganos de la Sociedad y la normativa interna en la que se recoge la política de retribuciones. Se refiere, por una parte, a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, que elabora la propuesta para el Consejo y al Consejo, que tiene exclusivo conocimiento en las decisiones sobre retribución de consejeros, todo ello según el Reglamento del Consejo, y por otra parte a los estatutos de la Sociedad aprobados por la Junta General de accionistas.</p> <p>Los estatutos de la Sociedad establecen:</p> <p>Artículo 27: 'La retribución del Consejo consistirá en el uno coma cinco por ciento de los beneficios líquidos antes de impuestos con los requisitos establecidos en el artículo 130 de la Ley de Sociedades Anónimas. Su distribución entre los miembros del consejo se efectuará con arreglo al acuerdo que a este respecto adopte el consejo de administración en cada caso'</p> <p>Artículo 30: 'La retribución del Comité Ejecutivo será del uno coma cinco por ciento de los beneficios líquidos antes de impuestos con los límites del artículo 130 de la Ley de Sociedades Anónimas. Su distribución entre los miembros del Comité se hará con arreglo al acuerdo que a este respecto adopte el Comité en cada caso'.</p> <p>El Informe explica además los diferentes conceptos retributivos y su aplicación a cada uno de los órganos, distinguiendo entre el Consejo y las diferentes comisiones, y a su distribución interna entre los distintos miembros de cada una de ellas.</p> <p>Por último el Informe detalla las retribuciones totales percibidas individualmente por cada uno de los consejeros durante el año 2007.</p>

<b>Papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones</b>

<b>Papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones</b>
De acuerdo con el artículo 14 del Reglamento del Consejo, será misión de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, entre otras:  f) Proponer al Consejo de Administración:  i.- la política de retribución de los consejeros y altos cargos directivos así como la propuesta de reparto de la retribución de los consejeros,  ii.- la retribución individual de los consejeros ejecutivos y las demás condiciones de sus contratos.

<b>¿Ha utilizado asesoramiento externo?</b>	<b>NO</b>
---------------------------------------------	-----------

<b>Identidad de los consultores externos</b>	
----------------------------------------------	--

B.1.17 Indique, en su caso, la identidad de los miembros del Consejo que sean, a su vez, miembros del Consejo de Administración, directivos o empleados de sociedades que ostenten participaciones significativas en la sociedad cotizada y/o en entidades de su grupo:

Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del Consejo de Administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

B.1.18 Indique, si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:

SI

<b>Descripción de modificaciones</b>
El Consejo de Administración de Viscopfan S.A. en su reunión de 8 de enero de 2008 procedió a la adaptación de sus reglas de funcionamiento, elaboradas en su reunión de 30 de marzo de 1999, y modificadas posteriormente en su reunión de 23 de febrero de 2004, con el fin de dar cumplimiento a las Recomendaciones recogidas en el Informe del Grupo Especial de Trabajo sobre Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, conocido como 'Código Unificado Conthe'.  Las modificaciones introducidas consisten principalmente en una mejor definición de las facultades exclusivas del Consejo, mayor regulación de las Comisiones de Auditoría y de Nombramientos y Retribuciones, articulación de un mecanismo de evaluación del Consejo y el Comité y ampliación de la información relativa a las retribuciones de los consejeros.

B.1.19 Indique los procedimientos de nombramiento, reelección, evaluación y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

Segun se recoge en el artículo 26 de los Estatutos sociales:

'La representación y administración de la Sociedad estará encomendada a un Consejo de Administración, compuesto por tres miembros como mínimo y nueve como máximo.

Su nombramiento corresponde a la Junta General, debiendo observarse lo establecido en el artículo 137 de la Ley de Sociedades Anónimas'.

Y el artículo 27 establece que:

'Para ser nombrado consejero no se requiere la condición de accionista. La duración del cargo de Consejero es por un plazo de seis años desde la fecha de su nombramiento.

El nombramiento de administradores caducará cuando, vencido el plazo, se haya celebrado la Junta General siguiente o hubiese transcurrido el término legal para la celebración de la Junta que deba resolver sobre la aprobación de cuentas del ejercicio anterior.

La Junta General y, en su defecto el mismo Consejo, podrán nombrar entre los Consejeros un Presidente, un Vicepresidente Primero, un Vicepresidente Segundo, un Vicepresidente Tercero y un Secretario (el cual no necesitara ostentar la condición de Consejero) del Consejo de Administración, que también actuarán como tales en la Junta General. La designación del Presidente y de cualquiera de los Vicepresidentes por el mismo Consejo deberá cumplir los requisitos del artículo 141.2 de la Ley de Sociedades Anónimas, a los efectos del artículo 30 de estos estatutos'.

El Reglamento del Consejo recoge al respecto en el artículo 6 :

‘El Consejo de Administracion estara formado por el numero de Consejeros que determine la Junta General dentro de los limites fijados por los estatutos sociales.

El Consejo propondra a la Junta General el numero que, de acuerdo con las cambiantes circunstancias de la compañía, resulte mas adecuado para asegurar la debida representatividad y el eficaz funcionamiento del organo’.

Y en el artículo 8 se establece que:

‘Los nombramientos de Consejeros los realizara la Junta General o el propio Consejo de Administracion en los casos previstos por la Ley. Las propuestas que el Consejo eleve a la Junta General relativas a los nombramientos o reelecciones de consejeros, dentro de los limites que marcan los estatutos, se haran previa propuesta de la Comision de Nombramientos y Retribuciones en el caso de consejeros independientes y previo informe de la misma en el caso de los restantes consejeros, incluiran la presencia en el Consejo de un numero razonable de consejeros independientes y tenderan a mantener una mayoría de consejeros externos a la gestion. Los Consejeros ejerceran su cargo durante el plazo previsto en los estatutos sociales.’

Asimismo el artículo 14 del Reglamento del consejo de Administracion recoge la comision de nombramientos y Retribuciones y se expresa:

Sera mision de la Comision de Nombramientos y Retribuciones:

- a) Cuidar la idoneidad e integridad en la seleccion de Consejeros y altos ejecutivos.
- b) Proponer al Consejo de Administracion el nombramiento o reeleccion de los consejeros independientes.
- c) Informar al Consejo de Administracion el nombramiento o reeleccion de los restantes consejeros.
- d) Informar los nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al Consejo.
- e) Informar al Consejo sobre las cuestiones de diversidad de genero.
- f) Proponer al Consejo de Administracion:
  - i.- la politica de retribucion de los consejeros y altos cargos directivos asi como la propuesta de reparto de la retribucion de los consejeros,
  - ii.-la retribucion individual de los consejeros ejecutivos y las demas condiciones de sus contratos,
  - iii.- las condiciones basicas de los contratos de los altos directivos.’

#### B.1.20 Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.

Segun el artículo 27 del Reglamento del Consejo, relativo al cese de los consejeros:

‘Los consejeros deberan poner su cargo a disposicion del Consejo de Administracion y formalizar, si este lo considera conveniente, su dimision en los casos siguientes:

- a) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibicion legalmente previstos.
- b) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan los motivos por los que fue nombrado.
- c) Los consejeros dominicales presentaran su dimision cuando el accionista a quien representen venda sustancialmente su participacion accionarial.’

B.1.21 Explique si la función de primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo de presidente del Consejo. En su caso, indique las medidas que se han tomado para limitar los riesgos de acumulación de poderes en una única persona:

SI

Medidas para limitar riesgos
La funcion del primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo del Presidente del Consejo.

### Medidas para limitar riesgos

Segun el articulo 9 del Reglamento del Consejo, el ejercicio de los poderes atribuidos al Presidente estara sometido al Consejo mediante los oportunos acuerdos previos, o a su ratificacion, cuando la urgencia de su ejercicio haga desaconsejable posponerlo a su acuerdo previo.

La funcion del primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo del Presidente del Consejo.

Segun el articulo 9 del Reglamento del Consejo, el ejercicio de los poderes atribuidos al Presidente estara sometido al Consejo mediante los oportunos acuerdos previos, o a su ratificacion, cuando la urgencia de su ejercicio haga desaconsejable posponerlo a su acuerdo previo.

Segun el articulo 16 del Reglamento del Consejo:

‘Anualmente, el Consejo de Administracion evaluara:

b) el desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo y por el primer ejecutivo de la sociedad, a partir del informe que eleve la Comision de nombramientos y retribuciones’

Por otra parte, el articulo 9 del Reglamento del Consejo establece que la duracion del cargo de Presidente sera la misma que la de su condicion de Consejero.

Relativo al cese de los consejeros, de acuerdo con el articulo 27 del Reglamento del Consejo:

‘Los consejeros deberan poner su cargo a disposicion del Consejo de Administracion y formalizar, si este lo considera conveniente, su dimision en los casos siguientes:

a) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibicion legalmente previstos.

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

Existen por tanto suficientes medidas de control que limitan la actuacion del Presidente y permiten su cese en el caso de que esta actuacion no responda a los intereses de la sociedad.

Indique y en su caso explique si se han establecido reglas que facultan a uno de los consejeros independientes para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusion de nuevos puntos en el orden del día, para coordinar y hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros externos y para dirigir la evaluación por el Consejo de Administración

NO

B.1.22 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

NO

Indique cómo se adoptan los acuerdos en el Consejo de Administración, señalando al menos, el mínimo quórum de asistencia y el tipo de mayorías para adoptar los acuerdos:

**Descripción del acuerdo :**

TODOS

Quórum	%
El Consejo de Administracion queda validamente constituido cuando concurren a la reunion, presentes o representados, la mitad mas uno de los componentes.	62,50

Tipo de mayoría	%
Los acuerdos se adoptan por mayoría absoluta de los consejeros concurrentes a la reunion y sera dirimente el voto del Presidente en caso de empate.	51,00

B.1.23 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente.

NO

B.1.24 Indique si el presidente tiene voto de calidad:

SI

Materias en las que existe voto de calidad
Segun el articulo 28 de los Estatutos sociales:  Los acuerdos de adoptaran por mayoría absoluta de los consejeros concurrentes a la reunion y sera diremente el voto del presidente en caso de empate.  En iguales terminos se expresa el articulo 7 del Reglamento del Consejo.

B.1.25 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

NO

Edad límite presidente	Edad límite consejero delegado	Edad límite consejero
0	0	0

B.1.26 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes:

NO

Número máximo de años de mandato	0
----------------------------------	---

B.1.27 En el caso de que sea escaso o nulo el número de consejeras, explique los motivos y las iniciativas adoptadas para corregir tal situación

Explicación de los motivos y de las iniciativas
La Sociedad mantiene una Consejera atendiendo a su valia y experiencia en diversos ambitos de interes general y particular para la Sociedad: formacion economico-juridica, experiencia en auditoria, conocimiento de la industria y el sector.  La Sociedad siempre ha propuesto a sus consejeros en base a criterios objetivos en los que prevalece la experiencia y cualidades de las personas independientemente de su genero.  La Sociedad mantiene su disposicion a proponer el nombramiento de candidatas para la posicion de consejeras cuando sus circunstancias personales asi lo aconsejen.  Asimismo el Reglamento del Consejo ha atribuido a la Comision de nombramiento y Retribuciones la funcion de informar al Consejo sobre las cuestiones de diversidad de genero que se pudieran plantear.

En particular, indique si la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha establecido procedimientos para que los procesos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, y busque deliberadamente candidatas que reúnan el perfil exigido:

NO

B.1.28 Indique si existen procesos formales para la delegación de votos en el Consejo de Administración. En su caso, detállelos brevemente.

El Consejo de Administracion de la Sociedad aprobo, en su reunion de 9 de mayo de 2005, las Normas sobre Voto y Delegacion a Distancia, que incluyen el procedimiento para delegacion de voto en el Consejo de Administracion. Este procedimiento no presenta particularidades con respecto del procedimiento general de delegacion de voto.

El procedimiento contempla la posibilidad de ejercer la delegacion:

a) Mediante comunicacion electronica a traves de la web de la Sociedad.

b) Por correo postal.

B.1.29 Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo, señale, en su caso, las veces que se ha reunido el consejo sin la asistencia de su Presidente:

Número de reuniones del consejo	12
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del presidente	0

Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio las distintas comisiones del Consejo:

Número de reuniones de la comisión ejecutiva o delegada	10
Número de reuniones del comité de auditoría	8
Número de reuniones de la comisión de nombramientos y retribuciones	2
Número de reuniones de la comisión de nombramientos	0
Número de reuniones de la comisión de retribuciones	0

B.1.30 Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio sin la asistencia de todos sus miembros. En el cómputo se considerarán no asistencias las representaciones realizadas sin instrucciones específicas:

Número de no asistencias de consejeros durante el ejercicio	2
% de no asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio	2,080

B.1.31 Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al Consejo están previamente certificadas:

NO

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el consejo:

B.1.32 Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el Consejo de administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Junta General con salvedades en el informe de auditoría.

El Consejo de Administración, para evitar que las cuentas formuladas por el se presenten en la Junta General con salvedades en el informe de auditoría, tiene como norma que se elaboren de acuerdo con los principios contables que sean de aplicación.

Con carácter previo a su formulación, los auditores revisan las cuentas en su versión proforma.

La comisión de auditoría se reúne con los auditores de forma periódica para, además de velar por su independencia, lograr que las cuentas anuales no contengan salvedades y se hagan con los principios contables que sean de aplicación. A estos efectos, se realizó un precierre del Grupo a 30 de octubre de 2007.

B.1.33 ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?

NO

B.1.34 Explique los procedimientos de nombramiento y cese del Secretario del Consejo, indicando si su nombramiento y cese han sido informados por la Comisión de Nombramientos y aprobados por el pleno del Consejo.

<b>Procedimiento de nombramiento y cese</b>
De acuerdo con el artículo 11 del Reglamento del Consejo:  ‘ El nombramiento y cese del Secretario del Consejo o, en su caso, el Vicesecretario, será aprobado por el pleno del Consejo, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.’

¿La Comisión de Nombramientos informa del nombramiento?	SI
¿La Comisión de Nombramientos informa del cese?	SI
¿El Consejo en pleno aprueba el nombramiento?	SI
¿El Consejo en pleno aprueba el cese?	SI

¿Tiene el secretario del Consejo encomendada la función de velar, de forma especial, por las recomendaciones de buen gobierno?

SI

Observaciones
El Consejo ha encomendado al Secretario tácitamente la función de velar por las recomendaciones de buen gobierno. Sin embargo, esta circunstancia no se ha formalizado por escrito.

B.1.35 Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

Los accionistas de la Sociedad, en la Junta General celebrada el pasado 18 de junio de 2007, acordaron el cambio de auditor al aprobar el nombramiento como auditor para las cuentas de la sociedad, tanto individuales como consolidadas, de una nueva firma de auditoría, por el periodo mínimo legal de tres ejercicios.

Existe una total colaboración y puesta a disposición de los auditores de la información con que cuenta la sociedad y su grupo. En lo referente a analistas y bancos de inversión los mecanismos previstos en el artículo 34 del Reglamento del Consejo, además del seguimiento de la normativa aplicable, garantizan que se preserve la independencia.

Artículo 34.-Comunicaciones con los accionistas y con los Mercados de Valores.

El Consejo velará porque se ofrezca información precisa y fiable a los accionistas de la Sociedad y al mercado de cualquier información de la que haya tenido conocimiento sobre las actividades de la sociedad, su resultado, accionistas titulares de participaciones significativas, operaciones vinculadas, pactos parasociales, autocartera y cualquiera otra que deba hacerse pública por Ley o de acuerdo con los estatutos de la Sociedad, así como toda aquella que el Consejo entienda que pueda ser de interés público.

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.

A estos efectos, el Consejo de Administración pondrá los medios a su alcance para mantener actualizada la información de la página web de la Sociedad y coordinar su contenido con los documentos depositados e inscritos en los registros públicos.

B.1.36 Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

SI

Auditor saliente	Auditor entrante
KPMG AUDITORES	ERNST & YOUNG SL

En el caso de que hubieran existido desacuerdos con el auditor saliente, explique el contenido de los mismos:

NO

B.1.37 Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo:

NO

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	0	0	0
Importe trabajos distintos de los de auditoría/Importe total facturado por la firma de auditoría (en%)	0,000	0,000	0,000

B.1.38 Indique si el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior presenta reservas o salvedades. En su caso, indique las razones dadas por el Presidente del Comité de Auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

NO

B.1.39 Indique el número de años que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de años auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de años en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Sociedad	Grupo
Número de años ininterrumpidos	1	1

	Sociedad	Grupo
Nº de años auditados por la firma actual de auditoría/Nº de años que la sociedad ha sido auditada (en %)	4,0	6,0

B.1.40 Indique las participaciones de los miembros del Consejo de Administración de la sociedad en el capital de entidades que tengan el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social, tanto de la sociedad como de su grupo, y que hayan sido comunicadas a la sociedad. Asimismo, indique los cargos o funciones que en estas sociedades ejerzan:

**Nombre o denominación social del consejero**

DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**

VISCOFAN CENTROAMERICA COMERCIAL S.A.

**% participación**

0.000

**Cargo o funciones**

PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**

DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**

VISCOFAN POLAND S.P. Z.O.O.

**% participación**

0.000

**Cargo o funciones**

PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**

DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**

KOTEKS VISCOFAN D.O.O.



**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
VISCOFAN DE MEXICO S. DE R.L. DE C.V.

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
INDUSTRIAS ALIMENTARIAS DE NAVARRA S.A.U.

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
VISCOFAN DO BRASIL SOC. COM. E IND. LTDA.

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
MIEMBRO DEL CONSEJO CONSULTIVO

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
VISCOFAN CZ. s.r.o.

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
VISCOFAN USA INC

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
TEEPAK DE MEXICO. S. DE R.L. DE C.V.

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
NATURIN GMBH & CO KG

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
GAMEX. C.B.s.r.o.

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
TEEPAK USA. LLC

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
NATURIN LIMITED

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA

**Denominación de la sociedad objeto**  
VISCOFAN CANADA INC

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACIÓN

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ

**Denominación de la sociedad objeto**  
VISCOFAN USA INC

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
CONSEJERO

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ

**Denominación de la sociedad objeto**  
INDUSTRIAS ALIMENTARIAS DE NAVARRA S.A.U.

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
CONSEJERO

**Nombre o denominación social del consejero**  
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ

**Denominación de la sociedad objeto**  
NATURIN GMBH & CO KG

**% participación**  
0.000

**Cargo o funciones**  
CONSEJERO

B.1.41 Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

SI

Detalle del procedimiento
<p>Segun el articulo 18 del Reglamento del Consejo de Viscofan:</p> <p>Los consejeros podran solicitar, a traves del Presidente, la contratacion de aquellos asesores externos que consideren necesarios para el correcto desarrollo de su labor de consejeros. Corresponde al Consejo en pleno la adopcion del acuerdo que corresponda, en caso, sobre la realizacion o no de dicho asesoramiento externo, sobre la persona o entidad a prestarlo, sobre los limites al acceso a la informacion</p>

Detalle del procedimiento
reservada de la compañía que dicho asesor ha de tener y sobre la aprobación, en su caso, de la correspondiente partida de gasto´.

B.1.42 Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

SI

Detalle del procedimiento
El Reglamento del Consejo de Administración en su artículo 17 expone:  ´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 de Administración. Antes de cada reunión del Consejo de Administración los consejeros reciben la información más relevante sobre los puntos del orden del día que se van a tratar con la mayor antelación que en cada caso permiten las circunstancias´.

B.1.43 Indique y en su caso detalle si la sociedad ha establecido reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad:

SI

Explique las reglas
Reglamento del consejo:  CAPITULO VIII. Del cese de los consejeros.  Artículo 27,- Cese de los consejeros.  Los Consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si este lo considera conveniente, su dimisión en los casos siguientes:  a) Cuando se vean incursos 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 desaparezcan los motivos por los que fue nombrado.

B.1.44 Indique si algún miembro del Consejo de Administración ha informado a la sociedad que ha resultado procesado o se ha dictado contra él auto de apertura de juicio oral, por alguno de los delitos señalados en el artículo 124 de la Ley de Sociedades Anónimas:

NO

Indique si el Consejo de Administración ha analizado el caso. Si la respuesta es afirmativa explique de forma razonada la decisión tomada sobre si procede o no que el consejero continúe en su cargo.

NO

Decisión tomada	Explicación razonada

## B.2 Comisiones del Consejo de Administración

B.2.1 Detalle todas las comisiones del Consejo de Administración y sus miembros:

### COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Tipología
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	PRESIDENTE	EJECUTIVO
DON JOSE CRUZ PEREZ LAPAZARAN	VOCAL	INDEPENDIENTE

Nombre	Cargo	Tipología
DON JOSE MARIA CUEVAS SALVADOR	VOCAL	INDEPENDIENTE

**COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA**

Nombre	Cargo	Tipología
DON JAIME ECHEVARRIA ABONA	PRESIDENTE	EJECUTIVO
DON JOSE MARIA CUEVAS SALVADOR	VOCAL	INDEPENDIENTE
DON NESTOR BASTERRA LARROUDÉ	VOCAL	INDEPENDIENTE

**COMITÉ DE AUDITORÍA**

Nombre	Cargo	Tipología
DON JOSE CRUZ PEREZ LAPAZARAN	PRESIDENTE	INDEPENDIENTE
DOÑA AGATHA ECHEVARRÍA CANALES	VOCAL	OTRO EXTERNO
DON ALEJANDRO LEGARDA ZARAGÜETA	VOCAL	INDEPENDIENTE
DON GREGORIO MARAÑÓN BERTRAN DE LIS	VOCAL	INDEPENDIENTE

B.2.2 Señale si corresponden al Comité de Auditoría las siguientes funciones.

Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables	SI
Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente	SI
Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes	SI
Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa	NO
Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación	SI
Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones	SI
Asegurar la independencia del auditor externo	SI
En el caso de grupos, favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integren	SI

B.2.3 Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las comisiones del Consejo.

**Denominación comisión**

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

**Breve descripción**

Regulado en el Reglamento del Consejo:

Artículo 14,- Comision de Nombramientos y Retribuciones.

Dentro del Consejo de Administracion funcionara una Comision de Nombramientos y Retribuciones.

Sera mision de la Comision de Nombramientos y Retribuciones:

- a) Cuidar la idoneidad e integridad en la seleccion de Consejeros y altos ejecutivos.
- b) Proponer al Consejo de Administracion el nombramiento o reeleccion de los consejeros independientes,
- c) Informar al Consejo de Administracion el nombramiento o reeleccion de los restantes consejeros.
- d) Informar los nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al Consejo,
- e) Informar al Consejo sobre las cuestiones de diversidad de genero.
- f) Proponer al Consejo de Administracion:
  - i.- la politica de retribucion de los consejeros y altos cargos directivos asi como la propuesta de reparto de la retribucion de los consejeros,
  - ii.-la retribucion individual de los consejeros ejecutivos y las demas condiciones de sus contratos.
  - iii.- las condiciones basicas de los contratos de los altos directivos.

Correspondera al Consejo de Administracion en pleno, tanto el nombramiento de sus miembros como la remocion de los mismos, y su numero no sera inferior a tres. Los miembros de la Comision cesaran automaticamente cuando lo hagan en su condicion de consejeros de la Sociedad.

**Denominación comisión**

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

**Breve descripción**

Estatutos de la Sociedad:

Artículo 30:

1.- El Comité Ejecutivo estará compuesto por un mínimo de tres y un máximo de cinco miembros. Serán miembros del Comité Ejecutivo, el Presidente, el Vicepresidente Primero y de uno a tres consejeros, nombrados por el mismo Consejo con los requisitos legales.

El Comité Ejecutivo adoptará sus acuerdos por mayoría de votos y será dirimente el voto del Presidente. Será Presidente del Comité el que lo sea del Consejo. Al Comité Ejecutivo corresponderán, como delegación permanente del Consejo de Administración, todas las facultades de éste excepto las siguientes: Venta, permuta y gravamen de bienes inmuebles, instalaciones industriales o mercantiles y negocios de todas clases, constitución y modificación de derechos reales sobre dichos bienes inmuebles, instalaciones y negocios, enajenación, disposición, dominio y gravamen de bienes inmuebles, constitución y modificación de hipotecas inmobiliarias, someter cuestiones a arbitrajes privados y las indelegables legalmente.

La retribución del Comité Ejecutivo será del uno coma cinco (1,5) por ciento de los beneficios líquidos antes de impuestos con los límites del artículo 130 de la Ley de Sociedades Anónimas.

Su distribución entre los miembros del Comité se hará con arreglo al acuerdo que a este respecto adopte el Comité en cada caso.

Reglamento del Consejo:

Artículo 12,- Comite Ejecutivo.

El Comite Ejecutivo tendra la composicion cualitativa y cuantitativa que definen los estatutos sociales. Correspondera al Consejo de Administracion el nombramiento de sus miembros y la remocion de los mismos, previo informe de la Comision de Nombramientos y Retribuciones. Los miembros del Comite Ejecutivo cesaran automaticamente cuando lo hagan en su condicion de consejeros de la Sociedad.

El Comite Ejecutivo disfrutara 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 este de los asuntos tratados y de los acuerdos adoptados.

**Denominación comisión**

COMITÉ DE AUDITORÍA

**Breve descripción**

Estatutos de la Sociedad:

Artículo 30:

2-La Comisión de Auditoría estará formada por un mínimo de tres miembros nombrados por el Consejo de Administración con los requisitos legales.

Los miembros de la Comisión cesarán automáticamente cuando lo hagan en su condición de consejeros de la Sociedad o por decisión del Consejo de Administración.

Los miembros de la Comisión de Auditoría nombrarán entre ellos a un Presidente, que deberá ser sustituido cada cuatro años y podrá ser reelegido una vez transcurrido un año desde su cese.

La Comisión de Auditoría se reunirá cada vez que la convoque su Presidente, por decisión del Consejo de Administración o a petición de la mayoría de sus miembros.

La Comisión de Auditoría quedará válidamente constituida cuando concurran a la reunión, presentes o representados, la mayoría de sus miembros.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los miembros concurrentes a la reunión y será dirimente el voto del Presidente en caso de empate.

Los acuerdos se harán constar en el libro de actas de la Comisión de Auditoría, debiendo ser firmadas por el Presidente de dicho organismo, al igual que las certificaciones que se expidan de los acuerdos adoptados.

La comisión de Auditoría estará facultada para requerir la presencia en sus reuniones de cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad, así como de los auditores externos o de cualquier asesor de la Sociedad cuya presencia estiman oportuna. Todos ellos tendrán la obligación de prestar colaboración y facilitar el acceso a la información de que dispongan.

Será, como mínimo, misión de la Comisión de Auditoría, sin perjuicio de otras funciones que le asigne el Consejo de Administración:

- a) Informar en la Junta General de accionistas sobre las cuestiones que planteen los accionistas en materias de su competencia.
- b) Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General, la designación de Auditor de Cuentas a que se refiere el Artículo 204 de la Ley de Sociedades anónimas.
- c) Supervisar, cuando proceda, los servicios de auditoría interna.
- d) Conocer el proceso de información financiera y de los sistemas internos de control de la Sociedad.
- e) Mantener las relaciones con el Auditor de Cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éste, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como recibir información y mantener con el Auditor de Cuentas las comunicaciones previstas en la legislación de auditoría y en las normas técnicas de auditoría.

Reglamento del Consejo:

Artículo 13,- Comisión de Auditoría.

Dentro del Consejo de Administración funcionará una Comisión de Auditoría.

La composición de la Comisión de Auditoría y su funcionamiento serán los establecidos en los estatutos de la Sociedad. Sus miembros serán nombrados por el Consejo de Administración con los requisitos legales, previo informe de la Comisión de Nominaciones y Retribuciones, y cesarán automáticamente cuando lo hagan en su condición de consejeros de la Sociedad o por decisión del Consejo de Administración.

La comision de Auditoria estara facultada para requerir la presencia en sus reuniones de cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad, asi como de los auditores externos o de cualquier asesor de la Sociedad cuya presencia estiman oportuna. Todos ellos tendran la obligacion de prestar colaboracion y facilitar el acceso a la informacion de que dispongan.

Sera, como minimo, mision de la Comision de Auditoria, sin perjuicio de otras funciones que le asigne el Consejo de Administracion:

- a) Informar en la Junta General de accionistas sobre las cuestiones que planteen los accionistas en materias de su competencia.
- b) Supervisar, cuando proceda, los servicios de auditoria interna.
- c) Conocer el proceso de informacion financiera y de los sistemas internos de control de la Sociedad.
- d) En relacion con los auditores externos:
  - i.- Elevar al Consejo las propuestas de seleccion, nombramiento, reeleccion y sustitucion del auditor externo.
  - ii.- Recibir regularmente del auditor externo informacion sobre el plan de auditoria y los resultados de su ejecucion, y verificar que la alta direccion tiene en cuenta sus recomendaciones,
  - iii.- Asegurar la independencia del auditor externo y, a tal efecto:
    - 1o.- Que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaracion sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubiera existido, de su contenido;
    - 2o.- Que se asegure que la sociedad y el auditor respetan las normas vigentes sobre prestacion de servicios distintos a los de auditoria, los limites a la concentracion del negocio del auditor y, en general, las demas normas establecidas para asegurar la independencia de los auditores;
    - 3o.- Que en el caso de renuncia del auditor externo examine las circunstancias que la hubieran motivado.
- e) Informar sobre las Cuentas Anuales, asi como los estados financieros semestrales y trimestrales, que deban remitirse a los organos reguladores o de supervision de los mercados, haciendo mencion a los sistemas internos de control, al control de su seguimiento y cumplimiento a traves de la auditoria interna, cuando proceda, asi como, en su caso, a los criterios contables aplicados. Debera tambien informar al Consejo de cualquier cambio de criterio contable y de los riesgos del balance y de fuera del mismo.
- f) Elaborar un informe anual sobre las actividades de la Comision.

**B.2.4 Indique las facultades de asesoramiento, consulta y en su caso, delegaciones que tienen cada una de las comisiones:**

**Denominación comisión**

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

**Breve descripción**

Reglamento del Consejo:

Articulo 14,- Comision de Nombramientos y Retribuciones.

Dentro del Consejo de Administracion funcionara una Comision de Nombramientos y Retribuciones.

Sera mision de la Comision de Nombramientos y Retribuciones:

- a) Cuidar la idoneidad e integridad en la seleccion de Consejeros y altos ejecutivos.
- b) Proponer al Consejo de Administracion el nombramiento o reeleccion de los consejeros independientes,
- c) Informar al Consejo de Administracion el nombramiento o reeleccion de los restantes consejeros.
- d) Informar los nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al Consejo.
- e) Informar al Consejo sobre las cuestiones de diversidad de genero.
- f) Proponer al Consejo de Administracion:

- i.- la política de retribución de los consejeros y altos cargos directivos así como la propuesta de reparto de la retribución de los consejeros,
- ii.- la retribución individual de los consejeros ejecutivos y las demás condiciones de sus contratos,
- iii.- las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.

Corresponderá al Consejo de Administración en pleno, tanto el nombramiento de sus miembros como la remoción de los mismos, y su número no será inferior a tres. Los miembros de la Comisión cesarán automáticamente cuando lo hagan en su condición de consejeros de la Sociedad.

**Denominación comisión**

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

**Breve descripción**

Estatutos de la Sociedad:

Artículo 30:

1.- El Comité Ejecutivo estará compuesto por un mínimo de tres y un máximo de cinco miembros. Serán miembros del Comité Ejecutivo, el Presidente, el Vicepresidente Primero y de uno a tres consejeros, nombrados por el mismo Consejo con los requisitos legales.

El Comité Ejecutivo adoptará sus acuerdos por mayoría de votos y será dirimente el voto del Presidente. Será Presidente del Comité el que lo sea del Consejo. Al Comité Ejecutivo corresponderán, como delegación permanente del Consejo de Administración, todas las facultades de éste excepto las siguientes: Venta, permuta y gravamen de bienes inmuebles, instalaciones industriales o mercantiles y negocios de todas clases, constitución y modificación de derechos reales sobre dichos bienes inmuebles, instalaciones y negocios, enajenación, disposición, dominio y gravamen de bienes inmuebles, constitución y modificación de hipotecas inmobiliarias, someter cuestiones a arbitrajes privados y las indelegables legalmente.

La retribución del Comité Ejecutivo será del uno coma cinco (1,5) por ciento de los beneficios líquidos antes de impuestos con los límites del artículo 130 de la Ley de Sociedades Anónimas.

Su distribución entre los miembros del Comité se hará con arreglo al acuerdo que a este respecto adopte el Comité en cada caso.

Reglamento del Consejo:

Artículo 12,- 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, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. 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 este de los asuntos tratados y de los acuerdos adoptados.

**Denominación comisión**

COMITÉ DE AUDITORÍA

**Breve descripción**

Estatutos de la Sociedad:

Artículo 30:

2.- La Comisión de Auditoría estará formada por un mínimo de tres miembros nombrados por el Consejo de Administración con los requisitos legales.

Los miembros de la Comisión cesarán automáticamente cuando lo hagan en su condición de consejeros de la Sociedad o por decisión del Consejo de Administración.

Los miembros de la Comisión de Auditoría nombrarán entre ellos a un Presidente, que deberá ser sustituido cada cuatro años y podrá ser reelegido una vez transcurrido un año desde su cese.



La Comisión de Auditoría se reunirá cada vez que la convoque su Presidente, por decisión del Consejo de Administración o a petición de la mayoría de sus miembros.

La Comisión de Auditoría quedará válidamente constituida cuando concurran a la reunión, presentes o representados, la mayoría de sus miembros.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los miembros concurrentes a la reunión y será dirimente el voto del Presidente en caso de empate.

Los acuerdos se harán constar en el libro de actas de la Comisión de Auditoría, debiendo ser firmadas por el Presidente de dicho organismo, al igual que las certificaciones que se expidan de los acuerdos adoptados.

La comisión de Auditoría estará facultada para requerir la presencia en sus reuniones de cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad, así como de los auditores externos o de cualquier asesor de la Sociedad cuya presencia estiman oportuna. Todos ellos tendrán la obligación de prestar colaboración y facilitar el acceso a la información de que dispongan.

Será, como mínimo, misión de la Comisión de Auditoría, sin perjuicio de otras funciones que le asigne el Consejo de Administración:

- a) Informar en la Junta General de accionistas sobre las cuestiones que planteen los accionistas en materias de su competencia.
- b) Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General, la designación de Auditor de Cuentas a que se refiere el Artículo 204 de la Ley de Sociedades anónimas.
- c) Supervisar, cuando proceda, los servicios de auditoría interna.
- d) Conocer el proceso de información financiera y de los sistemas internos de control de la Sociedad.
- e) Mantener las relaciones con el Auditor de Cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éste, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como recibir información y mantener con el Auditor de Cuentas las comunicaciones previstas en la legislación de auditoría y en las normas técnicas de auditoría.

Reglamento del Consejo:

Artículo 13.- Comisión de Auditoría.

Dentro del Consejo de Administración funcionará una Comisión de Auditoría.

La composición de la Comisión de Auditoría y su funcionamiento serán los establecidos en los estatutos de la Sociedad. Sus miembros serán nombrados por el Consejo de Administración con los requisitos legales, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y cesarán automáticamente cuando lo hagan en su condición de consejeros de la Sociedad o por decisión del Consejo de Administración.

La comisión de Auditoría estará facultada para requerir la presencia en sus reuniones de cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad, así como de los auditores externos o de cualquier asesor de la Sociedad cuya presencia estiman oportuna. Todos ellos tendrán la obligación de prestar colaboración y facilitar el acceso a la información de que dispongan.

Será, como mínimo, misión de la Comisión de Auditoría, sin perjuicio de otras funciones que le asigne el Consejo de Administración:

- a) Informar en la Junta General de accionistas sobre las cuestiones que planteen los accionistas en materias de su competencia.
- b) Supervisar, cuando proceda, los servicios de auditoría interna.
- c) Conocer el proceso de información financiera y de los sistemas internos de control de la Sociedad.
- d) En relación con los auditores externos:
  - i.- Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo.

ii.- Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.

iii.- Asegurar la independencia del auditor externo y, a tal efecto:

1o Que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubiera existido, de su contenido;

2o.- Que se asegure que la sociedad y el auditor respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas establecidas para asegurar la independencia de los auditores;

3o.- Que en el caso de renuncia del auditor externo examine las circunstancias que la hubieran motivado.

e) Informar sobre las Cuentas Anuales, así como los estados financieros semestrales y trimestrales, que deban remitirse a los órganos reguladores o de supervisión de los mercados, haciendo mención a los sistemas internos de control, al control de su seguimiento y cumplimiento a través de la auditoría interna, cuando proceda, así como, en su caso, a los criterios contables aplicados. Deberá también informar al Consejo de cualquier cambio de criterio contable y de los riesgos del balance y de fuera del mismo.

f) Elaborar un informe anual sobre las actividades de la Comisión.

B.2.5 Indique, en su caso, la existencia de regulación de las comisiones del Consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

**Denominación comisión**

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

**Breve descripción**

Se regula en el Reglamento del Consejo que está disponible en la página web de la Sociedad y ha sido comunicado a la CNMV.

El Consejo de Administración de Viscofan S.A. en su reunión de 8 de enero de 2008 procedió a la adaptación de sus reglas de funcionamiento, elaboradas en su reunión de 30 de marzo de 1999, y modificadas posteriormente en su reunión de 23 de febrero de 2004, con el fin de dar cumplimiento a las Recomendaciones recogidas en el Informe del Grupo Especial de Trabajo sobre Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, conocido como 'Código Unificado Conthe'.

Las modificaciones introducidas consisten principalmente en una mejor definición de las facultades exclusivas del Consejo, mayor regulación de las Comisiones de Auditoría y de Nombramientos y Retribuciones, articulación de un mecanismo de evaluación del Consejo y el Comité y ampliación de la información relativa a las retribuciones de los consejeros.

**Denominación comisión**

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

**Breve descripción**

Se regula en el artículo 30 de los Estatutos de la Sociedad para la Comisión Ejecutiva y la Comisión de Auditoría, y en el Reglamento del Consejo, que está disponible en la página web de la Sociedad y ha sido comunicado a la CNMV.

El Consejo de Administración de Viscofan S.A. en su reunión de 8 de enero de 2008 procedió a la adaptación de sus reglas de funcionamiento, elaboradas en su reunión de 30 de marzo de 1999, y modificadas posteriormente en su reunión de 23 de febrero de 2004, con el fin de dar cumplimiento a las Recomendaciones recogidas en el Informe del Grupo Especial de Trabajo sobre Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, conocido como 'Código Unificado Conthe'.

Las modificaciones introducidas consisten principalmente en una mejor definición de las facultades exclusivas del Consejo, mayor regulación de las Comisiones de Auditoría y de Nombramientos y Retribuciones, articulación de un mecanismo de evaluación del Consejo y el Comité y ampliación de la información relativa a las retribuciones de los consejeros.

**Denominación comisión**

COMITÉ DE AUDITORÍA

**Breve descripción**

Se regula en el artículo 30 de los Estatutos de la Sociedad para la Comisión Ejecutiva y la Comisión de Auditoría, y en el Reglamento del Consejo que está disponible en la página web de la Sociedad y ha sido comunicado a la CNMV.

El Consejo de Administración de Viscofan S.A. en su reunión de 8 de enero de 2008 procedió a la adaptación de sus reglas de funcionamiento, elaboradas en su reunión de 30 de marzo de 1999, y modificadas posteriormente en su reunión de 23 de febrero de 2004, con el fin de dar cumplimiento a las Recomendaciones recogidas en el Informe del Grupo Especial de Trabajo sobre Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, conocido como 'Código Unificado Conthe'.

Las modificaciones introducidas consisten principalmente en una mejor definición de las facultades exclusivas del Consejo, mayor regulación de las Comisiones de Auditoría y de Nombramientos y Retribuciones, articulación de un mecanismo de evaluación del

Consejo y el Comité y ampliación de la información relativa a las retribuciones de los consejeros.

B.2.6 Indique si la composición de la comisión ejecutiva refleja la participación en el Consejo de los diferentes consejeros en función de su condición:

NO

**En caso negativo, explique la composición de su comisión ejecutiva**

La composición de la comisión ejecutiva refleja la participación de los diferentes consejeros en función de su condición, aunque no en la misma proporción porque, por razones de operatividad y eficiencia, conviene mantener su tamaño y composición para que responda a su carácter de Ejecutivo y no sea una mera reproducción del Consejo de Administración.

## C - OPERACIONES VINCULADAS

C.1 Señale si el Consejo en pleno se ha reservado aprobar, previo informe favorable del Comité de Auditoría o cualquier otro al que se hubiera encomendado la función, las operaciones que la sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculadas:

SI

C.2 Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los accionistas significativos de la sociedad:

C.3 Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:

C.4 Detalle las operaciones relevantes realizadas por la sociedad con otras sociedades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la sociedad en cuanto a su objeto y condiciones:

C.5 Indique si los miembros del Consejo de Administración se han encontrado a lo largo del ejercicio en alguna situación de conflictos de interés, según lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA.

NO

C.6 Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos o accionistas significativos.

Reglamento del Consejo.

Artículo 22,- 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.

Las situaciones de conflicto de intereses en que se encuentren los Consejeros se incluirán en el informe anual de gobierno corporativo.

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 personas vinculadas a él, de acuerdo con la definición contemplada en este reglamento.

C.7 ¿Cotiza más de una sociedad del Grupo en España?

NO

Identifique a las sociedades filiales que cotizan:

## D - TEMAS DE CONTROL DE RIESGOS

D.1 Descripción general de la política de riesgos de la sociedad y/o su grupo, detallando y evaluando los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación de dichos sistemas al perfil de cada tipo de riesgo.

Viscofan ha llevado a cabo un proceso de identificación de los riesgos principales inherentes a su actividad, dentro de los cuales se destacan los más específicos y que pueden originar una mayor incidencia en la actividad de la Sociedad cotizada o sus dependientes:

a) Riesgos de mercado. Competencia, precios. Evolucion tecnologica.

Dadas las especiales características del sector adquiere especial importancia la diferenciación cualitativa en la oferta de productos que el grupo Viscofan puede ofrecer al mercado. Para ello Viscofan ha ido adquiriendo a lo largo de los años diferentes empresas en funcionamiento especializadas en envolturas artificiales de diversos tipos hasta completar toda la gama de productos: celulosicas, colageno, plasticos y fibrosa.

El Grupo Viscofan potencia su actividad en IDi mediante el registro de derechos de propiedad industrial propios o la colaboración para adquisición de derechos conjuntos en aquellos campos en los que considera mas conveniente participar en proyectos con terceros ajenos al Grupo. Asimismo promueve la colaboración con centros de investigación para el desarrollo de nuevas tecnologías relacionadas con su actividad.

b) Riesgos cambiarios.

La localización de la producción en áreas de moneda distinta a la de los puntos de venta ha tenido tradicionalmente incidencia en los resultados del Grupo. Para reducir nuestra dependencia de las divisas y, en especial, del dolar estadounidense, se ha distribuido geográficamente la producción flexibilizando la ubicación de los procesos productivos en función del mercado de destino de la producción para atemperar en lo posible el efecto de estas fluctuaciones. Adicionalmente a esta cobertura natural, se contratan seguros de cambio normalmente para cubrir el periodo entre la facturación y el cobro.

c) Riesgos de credito.

Viscofan tiene contratada una póliza global que permita una cobertura unificada para todas las sociedades del Grupo como complemento al sistema de vigilancia de cumplimiento de las obligaciones de pago.

d) Riesgos daños materiales, averia de maquinaria y perdida de beneficio por ambos conceptos..

Tanto en explotación como en los casos en que se mejoren o amplien las instalaciones productivas durante el montaje y fase de pruebas, el Grupo tiene contratado un programa global de seguros que, mediante la prestación de coberturas unificadas en condiciones y límites, permite minimizar este tipo de riesgos, especialmente en aquellos casos en que es mas limitado el número de centros productivos disponibles en el Grupo para la fabricación de un producto.

f) Riesgos de responsabilidad civil.

Viscofan tiene implantados sistemas de control internos para garantizar la calidad de sus productos y el proceso de producción de los mismos así como cualquier actividad complementaria necesaria para su fabricación y comercialización .

No obstante, el riesgo de reclamaciones por daños causados por el propio producto o por el desarrollo de las actividades del grupo esta cubierto mediante la contratación de pólizas globales de responsabilidad civil que unifiquen la cobertura de riesgos en Viscofan y sus sociedades dependientes.

g) Riesgos de transporte de mercancías.

Aunque Viscofan ha seguido la política de distribuir geográficamente la producción flexibilizando la ubicación de los procesos productivos en función del mercado de destino existe un volumen continuo de tráfico de materias primas, productos semiterminados y terminados entre las diferentes empresas del Grupo y hasta el cliente final.

Para minimizar los riesgos inherentes a este tráfico Viscofan ha contratado una póliza de transportes a nivel de Grupo de empresas con cobertura automática suficiente para todo el tránsito que se pueda generar.

En supuestos puntuales en que se realicen transportes de un valor muy elevado Viscofan contrata pólizas específicas para cubrir ese riesgo.

h) Riesgos medioambientales.

El Grupo Viscofan mantiene una vigilancia constante de los riesgos medioambientales en todos los países en los que opera a fin de reducirlos y de disminuir las posibles responsabilidades derivadas de dichos riesgos, Además ha contratado diversas pólizas a nivel global que curen a todas las empresas del Grupo.

En los centros productivos ubicados en España se esta avanzando en la implantación progresiva de las Mejores Tecnologías Disponibles (MTDs) derivadas de la directiva comunitaria IPPC 96/61/EC de control integrado de la polución, así como en la tramitación de la Autorización Ambiental Integrada.

Además de estos riesgos existen otros riesgos propios, inherentes a la actividad que la compañía desarrolla, y que por sus características necesitan un seguimiento de control distintos, Estos riesgos se detallan a continuación:

A.-Por ser su actividad fundamental una actividad alimentaria y mas concretamente carnica, se tienen en cuenta los riesgos derivados de posibles apariciones de casos de enfermedades dentro de este sector que puedan provocar una reduccion fuerte en la demanda, cambio en los habitos de los consumidores, o escasez de materia prima. La prevision de estos riesgos no puede ser controlada desde Viscofan que, sin embargo, procura minimizar sus efectos comercializando sus productos en todas la areas geograficas disminuyendo asi el impacto que la afeccion de la reduccion de la demanda en una zona determinada pudiera causar.

B.-En cuanto a la industria conservera cabe destacar la estacionalidad de la actividad relativa a la fabricacion de conservas de espargos, derivados de tomate y aceitunas que incrementa el riesgo por imprevistos en las cosechas, que pueden derivar en un aumento del precio de la materia prima o en una escasez de la misma. Para disminuir los efectos de este riesgo se han adoptado medidas de diversa naturaleza directa e indirecta enfocadas a la diversificacion de la contratacion de materias primas y de la actividad mediante la fabricacion y comercializacion de productos alternativos que disminuyan este posible impacto.

Igualmente en la industria conservera son riesgos especificos dentro del grupo los propios inherentes a la actividad cuya mayor incidencia se puede producir en el caso de ineficiencias en el proceso de tratamiento termico que originen deficiencias en la eliminacion de patogenos de diversa consideracion. Para evitar este riesgo IAN tiene implantado un sistema de parametrizacion automatica del proceso que permita detectar cualquier anomalia en el funcionamiento del mismo.

D.2 Indique si se han materializado durante el ejercicio, alguno de los distintos tipos de riesgo (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, fiscales...) que afectan a la sociedad y/o su grupo,

NO

En caso afirmativo, indique las circunstancias que los han motivado y si han funcionado los sistemas de control establecidos.

**Riesgo materializado en el ejercicio**

**Circunstancias que lo han motivado**

No se ha producido ningun riesgo que haya afectado a la actividad de la sociedad y/o su grupo.

**Funcionamiento de los sistemas de control**

D.3 Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control.

SI

En caso afirmativo detalle cuales son sus funciones.

**Nombre de la comisión u órgano**

COMISION AUDITORIA

**Descripción de funciones**

La funcion ultima de supervision corresponde al Consejo de Administracion. Dentro de el la comision de Auditoria tiene funciones de control de determinados riesgos de los indicados para lo que se esta potenciando el establecimiento de auditoria interna con el asesoramiento de una empresa externa. El programa de auditoria interna incluye la evaluacion del universo de riesgos de cara a identificar las areas de mayor exposicion, que seran priorizadas en el plan de auditoria anual. En este plan se han de incluir las pruebas y revisiones a realizar en cada ejercicio, orientando el trabajo a la obtencion de un diagnostico de los controles actuales asi como propuestas de mejora futura.

D.4 Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a su sociedad y/o a su grupo.

Para identificar y llevar a cabo el cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a la Sociedad y a su Grupo de empresas a todos los niveles, Viscofan, S.A. cuenta con una asesoria juridica interna que tiene entre sus objetivos el desarrollo de las actividades de todas las sociedades mediante el adecuado cumplimiento de la normativa aplicable a todos los niveles.

Para ello cuenta ademas con asesoramiento local en cada una de las ubicaciones donde se encuentran los establecimientos del grupo y alli donde, aun no estando establecidos, resulta necesario de forma puntual o continua.

Ademas la Sociedad cuenta con asesores externos a todos los niveles para todos los aspectos puntuales o continuos en los que considera conveniente reforzar su estructura interna a recabar la opinion de expertos independientes.

## E - JUNTA GENERAL

E.1 Indique y en su caso detalle si existen diferencias con el régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA) respecto al quórum de constitución de la Junta General

NO

	% de quórum distinto al establecido en art. 102 LSA para supuestos generales	% de quórum distinto al establecido en art. 103 LSA para supuestos especiales del art. 103

Quórum exigido en 1ª convocatoria	0	0
Quórum exigido en 2ª convocatoria	0	0

E.2 Indique y en su caso detalle si existen diferencias con el régimen previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA) para el régimen de adopción de acuerdos sociales.

NO

Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSA.

E.3 Relacione los derechos de los accionistas en relación con las juntas generales, que sean distintos a los establecidos en la LSA.

En cuanto a los derechos de los accionistas sobre información, impugnación, procedimientos, aprobación de actas y demás extremos relativos a las Juntas, serán de aplicación las normas contenidas en la Ley de Sociedades Anónimas, el reglamento de la Junta General de Accionistas de Viscofan SA y demás normativa aplicable.

El Reglamento de la Junta General regula específicamente los siguientes derechos de los accionistas:

#### CAPITULO IV

Artículo 11.- Derecho de acceso a la información.

La Sociedad pondrá los medios a su alcance para garantizar el acceso a la información por parte de los accionistas de la Sociedad.

Artículo 12.- Documentación de la Junta.

En el momento de publicación de la convocatoria, la Sociedad pondrá a disposición de los accionistas la documentación sobre los puntos a tratar en la Junta General incluidos en el Orden del Día, tanto en papel en el domicilio social, como en formato electrónico en la página web de la Sociedad. Asimismo la Sociedad remitirá gratuitamente dicha información a los accionistas que así lo soliciten.

Artículo 13.- Solicitud de información.

Hasta el séptimo día anterior al previsto para la celebración de la Junta General, y durante el transcurso de la misma con relación a los asuntos incluidos en el orden del día, los accionistas podrán asimismo solicitar de los administradores informaciones o aclaraciones y podrán formular preguntas acerca de la información facilitada, así como de cualquier otra información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad desde la última Junta General. Los administradores facilitarán esta información en ese momento o por escrito, a menos que esto perjudique los intereses sociales.

#### CAPITULO V

Artículo 14.- Derecho de asistencia.

Tendrán derecho de asistencia (de acuerdo con el artículo 22o de los estatutos sociales) los accionistas que posean acciones con un nominal global de, al menos, 450 euros nominales y que, con al menos cinco días de antelación a la Junta, las tengan inscritas en el correspondiente registro. Los accionistas que no reúnan la cantidad de acciones exigida para la asistencia podrán agruparse al indicado fin.

Artículo 15.- Acreditación del accionista.

La Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear) o, en su caso, la entidad o entidades que sean competentes para realizar dicha función o las entidades adheridas a las mismas, deberán proporcionarles los correspondientes certificados o cualquier otro título justificativo de la titularidad de las acciones con posterioridad a la publicación de la convocatoria.

Artículo 16.- Representación.

Todo accionista con derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona.

La representación deberá conferirse por escrito o por medios de comunicación a distancia que garanticen debidamente la identidad del sujeto que ejerce su derecho al voto, con carácter especial para cada Junta.

E.4 Indique, en su caso, las medidas adoptadas para fomentar la participación de los accionistas en las juntas generales.

Como viene haciendo en la convocatoria de Junta General de los últimos años, con el fin de fomentar la participación de los accionistas el consejo acordó el reparto de prima de asistencia de 0,005 euros por acción a las acciones presentes o representadas en la Junta General que hayan acreditado debidamente su asistencia o representación en la misma en la Junta General que se celebró el 18 de junio de 2007.

E.5 Indique si el cargo de presidente de la Junta General coincide con el cargo de presidente del Consejo de Administración. Detalle, en su caso, qué medidas se adoptan para garantizar la independencia y buen funcionamiento de la Junta General:

SI

Detalles las medidas
<p>La presidencia de la Junta General de Accionistas recae sobre quien es presidente del Consejo de Administracion.</p> <p>Con respecto a las medidas de independencia y buen funcionamiento el Articulo 23 del Reglamento de la Junta General de Accionistas de Viscofan se recoge en el apartado B) Intervenciones e informacion y se expresa en los siguientes terminos:</p> <p>“B.-) Intervenciones e informacion</p> <p>1. Las intervenciones de los accionistas se produciran por el orden en que sean llamados al efecto por la Mesa. Los accionistas dispondran inicialmente de un maximo de cinco minutos para cada intervencion, sin perjuicio de la facultad de prorroga del Presidente. No obstante lo anterior, cuando el numero de intervenciones solicitadas u otras circunstancia asi lo aconseje, el Presidente podra fijar una duracion maxima por intervencion inferior a cinco minutos, respetando en todo caso la igualdad de trato entre los accionistas intervinientes y el principio de no discriminacion.</p> <p>2. Los Administradores estaran obligados a proporcionar la informacion solicitada, salvo que concurra alguna de las circunstancias previstas en el articulo 13 precedente o que la informacion solicitada no se encuentre disponible en el propio acto de la Junta. En este caso, la informacion se facilitara por escrito dentro de los siete dias siguientes a la terminacion de la Junta, a cuyo efecto el accionista indicara el domicilio o la direccion donde hacerle llegar la informacion.</p> <p>3. La informacion o aclaracion solicitada sera facilitada por el Presidente o, en su caso y por indicacion de este, por el Presidente del Comite de Auditoria, el Secretario, un Administrador o, si resultare conveniente, cualquier empleado o experto en la materia que estuviere presente.</p> <p>4. En ejercicio de sus facultades de ordenacion del desarrollo de la Junta, y sin perjuicio de otras actuaciones, el Presidente:</p> <p>(i) podra solicitar a los intervinientes que aclaren cuestiones que no hayan sido comprendidas o no hayan quedado suficientemente explicadas durante la intervencion;</p> <p>(ii) podra llamar al orden a los accionistas intervinientes para que circunscriban su intervencion a los asuntos propios de la Junta y se abstengan de realizar manifestaciones improcedentes o de ejercitar de un modo abusivo u obstruccionista su derecho;</p> <p>(iii) podra anunciar a los intervinientes que esta proximo a concluir el tiempo de su intervencion para que puedan ajustar su discurso y, cuando hayan consumido el tiempo concedido para su intervencion o si persisten en las conductas descritas en el epigrafe (ii) anterior, podra retirarles el uso de la palabra.”</p>

E.6 Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento de la Junta General.  
No se han introducido modificaciones

E.7 Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe:

Datos de asistencia					
Fecha Junta General	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia		Total
			Voto electrónico	Otros	
18/06/2007	2,810	56,766	0,004	12,910	72,490

E.8 Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y porcentaje de votos con los que se ha adoptado cada acuerdo.

La Junta General de accionistas de Viscofan, S.A. celebrada el día 18 de junio de 2007, en segunda convocatoria, adopto los siguientes acuerdos:

1.- Se aprobaron el Balance, la Cuenta de Perdidas y Ganancias, la Memoria explicativa, el Informe de Gestion y la Gestion Social llevada a cabo

durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.006 tanto de la Sociedad Viscopfan, S.A. como el Balance, la Cuenta de Perdidas y Ganancias, la Memoria explicativa, el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Informe de Gestion y la Gestion Social llevada a cabo durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.006 consolidados del Grupo de empresas del que es matriz dicha Sociedad.

Se aprobo, en el balance individual de Viscopfan, declarar el dividendo repartido en el mes de enero de 2007 en la cuantia de 0,14 Euros por accion como dividendo unico con cargo a los resultados del ejercicio 2007.

Asimismo se aprobo llevar a cabo una devolucion parcial de la prima de emision de acciones en la cuantia de 0,160 Euros por accion, las cuales se haran efectivas a los señores accionistas a partir del dia 27 de junio de 2.007.

Teniendo en cuenta el dividendo a cuenta de 0,14 Euros por accion y la prima por asistencia a la Junta General de accionistas de 0,005 Euros, la retribucion total por accion se situa en 0,305 euros.

Se adopto el acuerdo por mayoría. Votaron a favor treinta y cuatro millones seiscientos veinticinco mil quinientas dieciseis (34.625.516) acciones. Se abstuvieron cincuenta y nueve mil noventa y nueve (59.099) acciones. Votaron en contra ochenta mil ochocientos cuarenta y seis (80.846) acciones.

2.- Se acordo nombrar auditores de las cuentas de Viscopfan, Sociedad Anonima y de las cuentas consolidadas del grupo de sociedades de los que dicha Sociedad es Sociedad dominante, para los ejercicios 2.007 a 2.009, ambos inclusive, a la entidad Ernst Young, S.L.

Se adopto el acuerdo por mayoría. Votaron a favor treinta y cuatro millones setecientos seis mil trescientas sesenta y dos (34.706.362) acciones. Se abstuvieron cincuenta y nueve mil noventa y nueve (59.099) acciones. No hubo votos en contra.

4.- Se acordo reelegir como Consejero independiente de la Sociedad a D. Jose María Cuevas Salvador por un periodo de seis años.

Se adopto el acuerdo por mayoría. Votaron a favor treinta millones setenta y cuatro mil quinientas catorce (30.074.514) acciones. Votaron en contra cuatro millones cuatrocientos veintidos mil ochocientos veinticuatro (4.422.824) acciones. Se abstuvieron doscientas sesenta y ocho mil ciento veintitres (268.123) acciones.

5.- Se acordo reducir el capital de la sociedad, con la finalidad de amortizar acciones propias, en 198.889,20 euros (ciento noventa y ocho mil ochocientos ochenta y nueve euros con veinte centimos de euro), por amortizacion de 662.964 (seiscientos sesenta y dos mil novecientas sesenta y cuatro) acciones propias de la Sociedad, con la consiguiente modificacion del articulo 5o de los estatutos sociales.

El capital social resultante como consecuencia de la reduccion es de 14.189.052,60 euros (catorce millones ciento ochenta y nueve mil cincuenta y dos euros con sesenta centimos de euro) representado por 47.296.842 acciones (cuarenta y siete millones doscientas noventa y seis mil ochocientos cuarenta y dos acciones) de 0,30 euros (30 centimos de euro) de valor nominal cada una de ellas.

Se adopto el acuerdo por mayoría. Votaron a favor treinta y cuatro millones setecientos treinta y cinco mil trescientas veintinueve (34.735.329) acciones. Se abstuvieron veintiocho mil cien (28.100) acciones. Votaron en contra dos mil treinta y dos (2.032) acciones

6.- Se acordo renovar por un maximo de 18 meses la autorizacion al Consejo de Administracion para que compre y venda en el mercado acciones de la propia sociedad, al precio de cotizacion del dia en que se lleve a cabo la transaccion, en el numero de acciones maximo que permite la Ley de Sociedades Anonimas y disposiciones concordantes con ella, a un precio minimo del 100 % y maximo del 5.000 % del valor nominal.

Se adopto el acuerdo por mayoría. Votaron a favor treinta y cuatro millones setecientos treinta y cinco mil trescientas veintinueve (34.735.329) acciones. Se abstuvieron veintiocho mil cien (28.100) acciones. Votaron en contra dos mil treinta y dos (2.032) acciones.

7.- Por ultimo, se acordo delegar en el Consejo de Administracion la adecuada interpretacion, subsanacion, aplicacion, complemento, desarrollo y ejecucion de los acuerdos adoptados y facultar a D. Jaime Echevarria Abona y a D. Jose Antonio Canales Garcia para que, con caracter solidario e indistinto, puedan elevar a publicos los acuerdos de entre los adoptados que lo precisen y llevar a cabo los depositos de cuentas o solicitudes de inscripcion que la Ley prescribe

Se adopto el acuerdo por mayoría. Votaron a favor treinta y cuatro millones setecientos treinta y siete mil trescientas sesenta y un (34.737.361) acciones. Se abstuvieron veintiocho mil cien (28.100) acciones. No hubo votos en contra.

E.9 Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la Junta General.

SI

Número de acciones necesarias para asistir a la Junta General	1500
---------------------------------------------------------------	------

E.10 Indique y justifique las políticas seguidas por la sociedad referente a las delegaciones de voto en la junta general.



El Reglamento de la Junta General en el Capítulo V - Artículo 16 recoge:

‘Representación. Todo accionista con derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona. La representación deberá conferirse por escrito o por medios de comunicación a distancia que garanticen debidamente la identidad del sujeto que ejerce su derecho a voto, con carácter especial para cada Junta.’

En términos semejantes se expresa el artículo 23 de los Estatutos sociales:

‘Todo accionista con derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona. Dicha representación deberá conferirse por escrito o por medios de comunicación a distancia, siempre que se garantice debidamente la identidad del sujeto que ejerce su derecho al voto. La representación deberá conferirse con carácter especial para cada Junta.’

E.11 Indique si la compañía tiene conocimiento de la política de los inversores institucionales de participar o no en las decisiones de la sociedad:

NO

E.12 Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página Web.

Esta información está accesible al público general y a los accionistas en la página web de la compañía ([www.viscofan.com](http://www.viscofan.com)), en el apartado Accionistas e Inversores, en la pestaña denominada Gobierno corporativo.

## F - GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Indique el grado de seguimiento de la sociedad respecto de las recomendaciones del Código Unificado de buen gobierno. En el supuesto de no cumplir alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios, que aplica la sociedad.

1. Que los Estatutos de las sociedades cotizadas no limiten el número máximo de votos que pueda emitir un mismo accionista, ni contengan otras restricciones que dificulten la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

*Ver epígrafes: A.9, B.1.22, B.1.23 y E.1, E.2*

Cumple

2. Que cuando coticen la sociedad matriz y una sociedad dependiente ambas definan públicamente con precisión:

- Las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo;
- Los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de interés que puedan presentarse.

*Ver epígrafes: C.4 y C.7*

No Aplicable

3. Que, aunque no lo exijan de forma expresa las Leyes mercantiles, se sometan a la aprobación de la Junta General de Accionistas las operaciones que entrañen una modificación estructural de la sociedad y, en particular, las siguientes:

- La transformación de sociedades cotizadas en compañías holding, mediante "filialización" o incorporación a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia sociedad, incluso aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas;
- La adquisición o enajenación de activos operativos esenciales, cuando entrañe una modificación efectiva del objeto social;
- Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la sociedad.

Cumple

4. Que las propuestas detalladas de los acuerdos a adoptar en la Junta General, incluida la información a que se refiere la recomendación 28, se hagan públicas en el momento de la publicación del anuncio de la convocatoria de la Junta.

Cumple

5. Que en la Junta General se voten separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, a fin de que los accionistas puedan ejercer de forma separada sus preferencias de voto. Y que dicha regla se aplique, en particular:

- Al nombramiento o ratificación de consejeros, que deberán votarse de forma individual;
- En el caso de modificaciones de Estatutos, a cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes.

*Ver epígrafe: E.8*

Cumple

6. Que las sociedades permitan fraccionar el voto a fin de que los intermediarios financieros que aparezcan legitimados como accionistas, pero actúen por cuenta de clientes distintos, puedan emitir sus votos conforme a las instrucciones de éstos.

Cumple

7. Que el Consejo desempeñe sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispense el mismo trato a todos los accionistas y se guíe por el interés de la compañía, entendido como hacer máximo, de forma sostenida, el valor económico de la empresa.

Y que vele asimismo para que en sus relaciones con los grupos de interés (stakeholders) la empresa respete las leyes y reglamentos; cumpla de buena fe sus obligaciones y contratos; respete los usos y buenas prácticas de los sectores y territorios donde ejerza su actividad; y observe aquellos principios adicionales de responsabilidad social que hubiera aceptado voluntariamente.

Cumple

8. Que el Consejo asuma, como núcleo de su misión, aprobar la estrategia de la compañía y la organización precisa para su puesta en práctica, así como supervisar y controlar que la Dirección cumple los objetivos marcados y respeta el objeto e interés social de la compañía. Y que, a tal fin, el Consejo en pleno se reserve la competencia de aprobar:

a) Las políticas y estrategias generales de la sociedad, y en particular:

- i) El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales;
- ii) La política de inversiones y financiación;
- iii) La definición de la estructura del grupo de sociedades;
- iv) La política de gobierno corporativo;
- v) La política de responsabilidad social corporativa;
- vi) La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos;
- vii) La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.
- viii) La política de dividendos, así como la de autocarera y, en especial, sus límites.

Ver epígrafes: B.1.10, B.1.13, B.1.14 y D.3

b) Las siguientes decisiones :

- i) A propuesta del primer ejecutivo de la compañía, el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, así como sus cláusulas de indemnización.

Ver epígrafe: B.1.14

- ii) La retribución de los consejeros, así como, en el caso de los ejecutivos, la retribución adicional por sus funciones ejecutivas y demás condiciones que deban respetar sus contratos.

Ver epígrafe: B.1.14

- iii) La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente.
- iv) Las inversiones u operaciones de todo tipo que, por su elevada cuantía o especiales características, tengan carácter estratégico, salvo que su aprobación corresponda a la Junta General;
- v) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.

c) Las operaciones que la sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculados ("operaciones vinculadas").

Esa autorización del Consejo no se entenderá, sin embargo, precisa en aquellas operaciones vinculadas que cumplan simultáneamente las tres condiciones siguientes:

- 1ª. Que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes;
- 2ª. Que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate;
- 3ª. Que su cuantía no supere el 1% de los ingresos anuales de la sociedad.

Se recomienda que el Consejo apruebe las operaciones vinculadas previo informe favorable del Comité de Auditoría o, en su caso, de aquel otro al que se hubiera encomendado esa función; y que los consejeros a los que afecten, además de no ejercer ni delegar su derecho de voto, se ausenten de la sala de reuniones mientras el Consejo delibera y vota sobre ella.

Se recomienda que las competencias que aquí se atribuyen al Consejo lo sean con carácter indelegable, salvo las mencionadas en las letras b) y c), que podrán ser adoptadas por razones de urgencia por la Comisión Delegada,

con posterior ratificación por el Consejo en pleno.

*Ver epígrafes: C.1 y C.6*

Cumple

9. Que el Consejo tenga la dimensión precisa para lograr un funcionamiento eficaz y participativo, lo que hace aconsejable que su tamaño no sea inferior a cinco ni superior a quince miembros.

*Ver epígrafe: B.1.1*

Cumple

10. Que los consejeros externos dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del Consejo y que el número de consejeros ejecutivos sea el mínimo necesario, teniendo en cuenta la complejidad del grupo societario y el porcentaje de participación de los consejeros ejecutivos en el capital de la sociedad.

*Ver epígrafes: A.2, A.3, B.1.3 y B.1.14*

Cumple

11. Que si existiera algún consejero externo que no pueda ser considerado dominical ni independiente, la sociedad explique tal circunstancia y sus vínculos, ya sea con la sociedad o sus directivos, ya con sus accionistas.

*Ver epígrafe: B.1.3*

Explique

La consejera Doña Agatha Echevarría Canales no puede ser considerada independiente, al mantener vínculos familiares que impiden su calificación como tal con el Consejero Ejecutivo.

12. Que dentro de los consejeros externos, la relación entre el número de consejeros dominicales y el de independientes refleje la proporción existente entre el capital de la sociedad representado por los consejeros dominicales y el resto del capital.

Este criterio de proporcionalidad estricta podrá atenuarse, de forma que el peso de los dominicales sea mayor que el que correspondería al porcentaje total de capital que representen:

1º En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas o nulas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas, pero existan accionistas, con paquetes accionariales de elevado valor absoluto.

Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el Consejo, y no tengan vínculos entre sí.

*Ver epígrafes: B.1.3, A.2 y A.3*

Cumple

13. Que el número de consejeros independientes represente al menos un tercio del total de consejeros.

*Ver epígrafe: B.1.3*

Cumple

14. Que el carácter de cada consejero se explique por el Consejo ante la Junta General de Accionistas que deba efectuar o ratificar su nombramiento, y se confirme o, en su caso, revise anualmente en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, previa verificación por la Comisión de Nombramientos. Y que en dicho Informe también se expliquen las razones por las cuales se haya nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial sea inferior al 5% del capital; y se expongan las razones por las que no se hubieran atendido, en su caso, peticiones formales de presencia en el Consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial sea igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales.

*Ver epígrafes: B.1.3 y B.1.4*

Cumple

15. Que cuando sea escaso o nulo el número de consejeras, el Consejo explique los motivos y las iniciativas adoptadas para corregir tal situación; y que, en particular, la Comisión de Nombramientos vele para que al proveerse nuevas vacantes:

a) Los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras;

b) La compañía busque deliberadamente, e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado.

*Ver epígrafes: B.1.2, B.1.27 y B.2.3*

Cumple Parcialmente

La Sociedad mantiene una Consejera atendiendo a su valía y experiencia en diversos ámbitos de interés general y particular para la Sociedad: formación económico-jurídica, experiencia en auditoría, conocimiento de la industria y el sector.

La Sociedad siempre ha propuesto a sus consejeros en base a criterios objetivos en los que prevalece la experiencia y cualidades de las personas independientemente de su género.

La Sociedad mantiene su disposición a proponer el nombramiento de candidatas para la posición de consejeras cuando sus circunstancias personales así lo aconsejen.

16. Que el Presidente, como responsable del eficaz funcionamiento del Consejo, se asegure de que los consejeros reciban con carácter previo información suficiente; estimule el debate y la participación activa de los consejeros durante las sesiones del Consejo, salvaguardando su libre toma de posición y expresión de opinión; y organice y coordine con los presidentes de las Comisiones relevantes la evaluación periódica del Consejo, así como, en su caso, la del Consejero Delegado o primer ejecutivo.

*Ver epígrafe: B.1.42*

Cumple

17. Que, cuando el Presidente del Consejo sea también el primer ejecutivo de la sociedad, se faculte a uno de los consejeros independientes para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día; para coordinar y hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros externos; y para dirigir la evaluación por el Consejo de su Presidente.

*Ver epígrafe: B.1.21*

Explique

Aunque no se ha formalizado esta posibilidad, no existe obstáculo alguno para que el Consejo de Administración se reúna de acuerdo con el artículo 139 de la LSA al concurrir la mitad más uno de sus componentes y se traten todos los puntos del orden del día que los consejeros puedan considerar adecuados.

Dada la composición del consejo constituida por un 75% de consejeros independientes la coordinación y atención a sus preocupaciones está garantizada.

18. Que el Secretario del Consejo, vele de forma especial para que las actuaciones del Consejo:

- a) Se ajusten a la letra y al espíritu de las Leyes y sus reglamentos, incluidos los aprobados por los organismos reguladores;
- b) Sean conformes con los Estatutos de la sociedad y con los Reglamentos de la Junta, del Consejo y demás que tenga la compañía;
- c) Tengan presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en este Código Unificado que la compañía hubiera aceptado.

Y que, para salvaguardar la independencia, imparcialidad y profesionalidad del Secretario, su nombramiento y cese sean informados por la Comisión de Nombramientos y aprobados por el pleno del Consejo; y que dicho procedimiento de nombramiento y cese conste en el Reglamento del Consejo.

*Ver epígrafe: B.1.34*

Cumple

19. Que el Consejo se reúna con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca al inicio del ejercicio, pudiendo cada Consejero proponer otros puntos del orden del día inicialmente no previstos.

*Ver epígrafe: B.1.29*

Cumple

20. Que las inasistencias de los consejeros se reduzcan a casos indispensables y se cuantifiquen en el Informe Anual de Gobierno Corporativo. Y que si la representación fuera imprescindible, se confiera con instrucciones.

*Ver epígrafes: B.1.28 y B.1.30*

Cumple

21. Que cuando los consejeros o el Secretario manifiesten preocupaciones sobre alguna propuesta o, en el caso de los consejeros, sobre la marcha de la compañía y tales preocupaciones no queden resueltas en el Consejo, a petición de quien las hubiera manifestado se deje constancia de ellas en el acta.

Cumple

22. Que el Consejo en pleno evalúe una vez al año:

- a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo;
- b) Partiendo del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos, el desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo y por el primer ejecutivo de la compañía;
- c) El funcionamiento de sus Comisiones, partiendo del informe que éstas le eleven.

*Ver epígrafe: B.1.19*

Cumple Parcialmente

De acuerdo con el Reglamento del Consejo, en su artículo 16,- Evaluación del Consejo y de las Comisiones.

Anualmente, el Consejo de Administración evaluará:

- a) la calidad y eficiencia del funcionamiento del propio Consejo;
- b) el desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo y por el primer ejecutivo de la sociedad, a partir del informe que eleve la Comisión de nombramientos y retribuciones;
- c) el funcionamiento de las Comisiones del Consejo, a partir del informe que eleve cada Comisión.

La primera evaluación prevista en el Reglamento del Consejo se llevará a cabo en el año 2008.

23. Que todos los consejeros puedan hacer efectivo el derecho a recabar la información adicional que juzguen precisa sobre asuntos de la competencia del Consejo. Y que, salvo que los Estatutos o el Reglamento del Consejo establezcan otra cosa, dirijan su requerimiento al Presidente o al Secretario del Consejo.

*Ver epígrafe: B.1.42*

Cumple

24. Que todos los consejeros tengan derecho a obtener de la sociedad el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones. Y que la sociedad arbitre los cauces adecuados para el ejercicio de este derecho, que en circunstancias especiales podrá incluir el asesoramiento externo con cargo a la empresa.

*Ver epígrafe: B.1.41*

Cumple

25. Que las sociedades establezcan un programa de orientación que proporcione a los nuevos consejeros un conocimiento rápido y suficiente de la empresa, así como de sus reglas de gobierno corporativo. Y que ofrezcan también a los consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple

26. Que las sociedades exijan que los consejeros dediquen a su función el tiempo y esfuerzo necesarios para desempeñarla con eficacia y, en consecuencia:

- a) Que los consejeros informen a la Comisión de Nombramientos de sus restantes obligaciones profesionales, por si pudieran interferir con la dedicación exigida;
- b) Que las sociedades establezcan reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros.

*Ver epígrafes: B.1.8, B.1.9 y B.1.17*

Cumple

27. Que la propuesta de nombramiento o reelección de consejeros que se eleven por el Consejo a la Junta General de Accionistas, así como su nombramiento provisional por cooptación, se aprueben por el Consejo:

- a) A propuesta de la Comisión de Nombramientos, en el caso de consejeros independientes.
- b) Previo informe de la Comisión de Nombramientos, en el caso de los restantes consejeros.

*Ver epígrafe: B.1.2*

Cumple

28. Que las sociedades hagan pública a través de su página Web, y mantengan actualizada, la siguiente información sobre sus consejeros:

- a) Perfil profesional y biográfico;
- b) Otros Consejos de administración a los que pertenezca, se trate o no de sociedades cotizadas;
- c) Indicación de la categoría de consejero a la que pertenezca según corresponda, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.
- d) Fecha de su primer nombramiento como consejero en la sociedad, así como de los posteriores, y;
- e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sea titular.

Cumple

29. Que los consejeros independientes no permanezcan como tales durante un período continuado superior a 12 años.

*Ver epígrafe: B.1.2*

Explique

La Sociedad tiene presente la recomendación de que la duración de los consejeros independientes no sea superior a doce años. Sin embargo no considera conveniente que esta recomendación prime sobre otros factores que garantizan la independencia de los consejeros como su experiencia, conocimiento y aportación en el pasado ya que al ignorarlos, se estaría poniendo entredicho la independencia por el mero hecho del transcurso del tiempo en la Sociedad.

La Sociedad considera por tanto que, dada la trayectoria profesional, experiencia, conocimiento y aportación de los consejeros que pudieran estar afectados por esta recomendación y una vez analizado el desempeño de sus funciones como consejeros de la sociedad, el transcurso del tiempo es un factor que, lejos de poner en peligro su independencia, ha contribuido a mejorar su aportación a la sociedad en todos los casos por el mejor conocimiento del sector, de la actividad de la sociedad, de su entorno y circunstancias adquiridos.

30. Que los consejeros dominicales presenten su dimisión cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial. Y que también lo hagan, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de sus consejeros dominicales.

*Ver epígrafes: A.2, A.3 y B.1.2*

Cumple

31. Que el Consejo de Administración no proponga el cese de ningún consejero independiente antes del cumplimiento del período estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concurra justa causa, apreciada por el Consejo previo informe de la Comisión de Nombramientos. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el consejero hubiera incumplido los deberes inherentes a su cargo o incurrido en algunas de las circunstancias descritas en el epígrafe 5 del apartado III de definiciones de este Código.

También podrá proponerse el cese de consejeros independientes de resultados de Ofertas Públicas de Adquisición, fusiones u otras operaciones societarias similares que supongan un cambio en la estructura de capital de la sociedad cuando tales cambios en la estructura del Consejo vengán propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la Recomendación 12.

*Ver epígrafes: B.1.2, B.1.5 y B.1.26*

Cumple

32. Que las sociedades establezcan reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad y, en particular, les obliguen a informar al Consejo de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

Que si un consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 124 de la Ley de Sociedades Anónimas, el Consejo examine el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decida si procede o no que el consejero continúe en su cargo. Y que de todo ello el Consejo de cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

*Ver epígrafes: B.1.43 y B.1.44*

Cumple

33. Que todos los consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al Consejo puede ser contraria al interés social. Y que otro tanto hagan, de forma especial los independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de interés, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el Consejo.

Y que cuando el Consejo adopte decisiones significativas o reiteradas sobre las que el consejero hubiera formulado serias reservas, éste saque las conclusiones que procedan y, si optara por dimitir, explique las razones en la carta a que se refiere la recomendación siguiente.

Esta Recomendación alcanza también al Secretario del Consejo, aunque no tenga la condición de consejero.

Cumple

34. Que cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explique las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo. Y que, sin perjuicio de que dicho cese se comunique como hecho relevante, del motivo del cese se dé cuenta en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

*Ver epígrafe: B.1.5*

Cumple

35. Que la política de retribuciones aprobada por el Consejo se pronuncie como mínimo sobre las siguientes cuestiones:

a) Importe de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las dietas por participación en el Consejo y sus Comisiones y una estimación de la retribución fija anual a la que den origen;

- b) Conceptos retributivos de carácter variable, incluyendo, en particular:
  - i) Clases de consejeros a los que se apliquen, así como explicación de la importancia relativa de los conceptos retributivos variables respecto a los fijos.
  - ii) Criterios de evaluación de resultados en los que se base cualquier derecho a una remuneración en acciones, opciones sobre acciones o cualquier componente variable;
- iii) Parámetros fundamentales y fundamento de cualquier sistema de primas anuales (bonus) o de otros beneficios no satisfechos en efectivo; y
  - iv) Una estimación del importe absoluto de las retribuciones variables a las que dará origen el plan retributivo propuesto, en función del grado de cumplimiento de las hipótesis u objetivos que tome como referencia.
- c) Principales características de los sistemas de previsión (por ejemplo, pensiones complementarias, seguros de vida y figuras análogas), con una estimación de su importe o coste anual equivalente.
- d) Condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos, entre las que se incluirán:
  - i) Duración;
  - ii) Plazos de preaviso; y
  - iii) Cualesquiera otras cláusulas relativas a primas de contratación, así como indemnizaciones o blindajes por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la sociedad y el consejero ejecutivo.

*Ver epígrafe: B.1.15*

Cumple

36. Que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones mediante entrega de acciones de la sociedad o de sociedades del grupo, opciones sobre acciones o instrumentos referenciados al valor de la acción, retribuciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad o sistemas de previsión.

Esta recomendación no alcanzará a la entrega de acciones, cuando se condicione a que los consejeros las mantengan hasta su cese como consejero.

*Ver epígrafes: A.3 y B.1.3*

Cumple

37. Que la remuneración de los consejeros externos sea la necesaria para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija; pero no tan elevada como para comprometer su independencia.

Cumple

38. Que las remuneraciones relacionadas con los resultados de la sociedad tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo y minoren dichos resultados.

No Aplicable

39. Que en caso de retribuciones variables, las políticas retributivas incorporen las cautelas técnicas precisas para asegurar que tales retribuciones guardan relación con el desempeño profesional de sus beneficiarios y no derivan simplemente de la evolución general de los mercados o del sector de actividad de la compañía o de otras circunstancias similares.

Cumple

40. Que el Consejo someta a votación de la Junta General de Accionistas, como punto separado del orden del día, y con carácter consultivo, un informe sobre la política de retribuciones de los consejeros. Y que dicho informe se ponga a disposición de los accionistas, ya sea de forma separada o de cualquier otra forma que la sociedad considere conveniente.

Dicho informe se centrará especialmente en la política de retribuciones aprobada por el Consejo para el año ya en curso, así como, en su caso, la prevista para los años futuros. Abordará todas las cuestiones a que se refiere la Recomendación 35, salvo aquellos extremos que puedan suponer la revelación de información comercial sensible. Hará hincapié en los cambios más significativos de tales políticas sobre la aplicada durante el ejercicio pasado al que se refiera la Junta General. Incluirá también un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones en dicho ejercicio pasado.

Que el Consejo informe, asimismo, del papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones en la elaboración de la política de retribuciones y, si hubiera utilizado asesoramiento externo, de la identidad de los consultores externos que lo hubieran prestado.

Cumple

41. Que la Memoria detalle las retribuciones individuales de los consejeros durante el ejercicio e incluya:

- a) El desglose individualizado de la remuneración de cada consejero, que incluirá, en su caso:
  - i) Las dietas de asistencia u otras retribuciones fijas como consejero;
  - ii) La remuneración adicional como presidente o miembro de alguna comisión del Consejo;
  - iii) Cualquier remuneración en concepto de participación en beneficios o primas, y la razón por la que se otorgaron;
  - iv) Las aportaciones a favor del consejero a planes de pensiones de aportación definida; o el aumento de derechos consolidados del consejero, cuando se trate de aportaciones a planes de prestación definida;
  - v) Cualesquiera indemnizaciones pactadas o pagadas en caso de terminación de sus funciones;
  - vi) Las remuneraciones percibidas como consejero de otras empresas del grupo;
  - vii) Las retribuciones por el desempeño de funciones de alta dirección de los consejeros ejecutivos;
  - viii) Cualquier otro concepto retributivo distinto de los anteriores, cualquiera que sea su naturaleza o la entidad del grupo que lo satisfaga, especialmente cuando tenga la consideración de operación vinculada o su omisión distorsione la imagen fiel de las remuneraciones totales percibidas por el consejero.
- b) El desglose individualizado de las eventuales entregas a consejeros de acciones, opciones sobre acciones o cualquier otro instrumento referenciado al valor de la acción, con detalle de:
  - i) Número de acciones u opciones concedidas en el año, y condiciones para su ejercicio;
  - ii) Número de opciones ejercidas durante el año, con indicación del número de acciones afectas y el precio de ejercicio;
  - iii) Número de opciones pendientes de ejercitar a final de año, con indicación de su precio, fecha y demás requisitos de ejercicio;
  - iv) Cualquier modificación durante el año de las condiciones de ejercicio de opciones ya concedidas.
- c) Información sobre la relación, en dicho ejercicio pasado, entre la retribución obtenida por los consejeros ejecutivos y los resultados u otras medidas de rendimiento de la sociedad.

Cumple

42. Que cuando exista Comisión Delegada o Ejecutiva (en adelante, "Comisión Delegada"), la estructura de participación de las diferentes categorías de consejeros sea similar a la del propio Consejo y su secretario sea el del Consejo.

Ver epígrafes: B.2.1 y B.2.6

Cumple Parcialmente

La composición de la comisión ejecutiva refleja la participación de los diferentes tipos de consejeros en función de su condición, aunque no en la misma proporción porque, por razones de operatividad y eficiencia, conviene mantener su tamaño y composición para que responda a su carácter de Ejecutivo y no sea una mera reproducción del Consejo de Administración. El Secretario de la comisión es el secretario del Consejo.

43. Que el Consejo tenga siempre conocimiento de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la Comisión Delegada y que todos los miembros del Consejo reciban copia de las actas de las sesiones de la Comisión Delegada.

Cumple

44. Que el Consejo de Administración constituya en su seno, además del Comité de Auditoría exigido por la Ley del Mercado de Valores, una Comisión, o dos comisiones separadas, de Nombramientos y Retribuciones.

Que las reglas de composición y funcionamiento del Comité de Auditoría y de la Comisión o comisiones de Nombramientos y Retribuciones figuren en el Reglamento del Consejo, e incluyan las siguientes:

- a) Que el Consejo designe los miembros de estas Comisiones, teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada Comisión; delibere sobre sus propuestas e informes; y ante él hayan de dar cuenta, en el primer pleno del Consejo posterior a sus reuniones, de su actividad y responder del trabajo realizado;
- b) Que dichas Comisiones estén compuestas exclusivamente por consejeros externos, con un mínimo de tres. Lo anterior se entiende sin perjuicio de la asistencia de consejeros ejecutivos o altos directivos, cuando así lo acuerden de forma expresa los miembros de la Comisión.



- c) Que sus Presidentes sean consejeros independientes.
- d) Que puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.
- e) Que de sus reuniones se levante acta, de la que se remitirá copia a todos los miembros del Consejo.

Ver epígrafes: B.2.1 y B.2.3

Cumple Parcialmente

El Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones es el Presidente del Consejo de administración.

45. Que la supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo se atribuya a la Comisión de Auditoría, a la Comisión de Nombramientos, o, si existieran de forma separada, a las de Cumplimiento o Gobierno Corporativo.

Explique

Dicha supervisión está atribuida al Consejo de Administración como facultad de exclusivo conocimiento según el artículo 5, del Reglamento del Consejo:

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

a) Las políticas y estrategias generales de la sociedad, y en particular:

iv) La política de gobierno corporativo;

v) La política de responsabilidad social corporativa

46. Que los miembros del Comité de Auditoría, y de forma especial su presidente, se designen teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos.

Cumple

47. Que las sociedades cotizadas dispongan de una función de auditoría interna que, bajo la supervisión del Comité de Auditoría, vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno.

Explique

La función de auditoría interna se ha venido desarrollando de forma diseminada y fragmentada y estaba asignada parcialmente a diferentes personas y departamentos dentro de la sociedad. Con el fin de unificar y formalizar esta función y sus competencias, la Comisión de Auditoría ha definido un plan que ha comenzado con una labor de identificación y sistematización que permitiera, con el apoyo de una asesoría externa, formalizar durante este ejercicio la función de auditoría interna de los próximos años, orientando los controles y revisiones hacia las áreas de mayor riesgo para la empresa.

48. Que el responsable de la función de auditoría interna presente al Comité de Auditoría su plan anual de trabajo; le informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo; y le someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.

Cumple Parcialmente

La Comisión de Auditoría ha asumido temporalmente la función de auditoría interna y esta realizando las funciones propias de sus actividades según se ha explicado en la recomendación 47 anterior.

49. Que la política de control y gestión de riesgos identifique al menos:

- a) Los distintos tipos de riesgo (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales...) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance;
- b) La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable;
- c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse;
- d) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

Ver epígrafes: D

Cumple Parcialmente

La sociedad tiene identificados los principales riesgos a los que se enfrenta, así como el nivel de riesgo considerado como aceptable. La Comisión de Auditoría trabaja activamente en mejorar paulatinamente los controles y asegurar que las medidas que se proponen se lleven a cabo.

50. Que corresponda al Comité de Auditoría:

1º En relación con los sistemas de información y control interno:

- a) Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la

adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.

b) Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.

c) Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.

d) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado, anónima las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

2º En relación con el auditor externo:

a) Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación.

b) Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.

c) Asegurar la independencia del auditor externo y, a tal efecto:

i) Que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido.

ii) Que se asegure de que la sociedad y el auditor respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas establecidas para asegurar la independencia de los auditores;

iii) Que en caso de renuncia del auditor externo examine las circunstancias que la hubieran motivado.

d) En el caso de grupos, favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integren.

*Ver epígrafes: B.1.35, B.2.2, B.2.3 y D.3*

Cumple Parcialmente

La Comisión de Auditoría tiene adjudicadas todas las competencias o funciones indicadas en la recomendación y las lleva a cabo mediante las reuniones periódicas que celebra a lo largo de todo el ejercicio, muchas de ellas en presencia de los auditores externos, de directivos o personal de la sociedad realizando funciones relacionadas con las atribuidas al a Comisión de auditoría o con áreas en las que este considera conveniente recabar información.

Sin embargo no se ha formalizado como tal un mecanismo que permita a los empleados comunicar las irregularidades de potencial trascendencia que adviertan en el seno de la empresa aunque de facto existan dichos mecanismos que faciliten esta posibilidad y la disposición de la comisión de auditoría para atender este tipo de situaciones esta implícitamente comprendida en las funciones que le han sido atribuidas.

51. Que el Comité de Auditoría pueda convocar a cualquier empleado o directivo de la sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.

Cumple

52. Que el Comité de Auditoría informe al Consejo, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones, sobre los siguientes asuntos señalados en la Recomendación 8:

a) La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente. El Comité debiera asegurarse de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales y, a tal fin, considerar la procedencia de una revisión limitada del auditor externo.

b) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.

c) Las operaciones vinculadas, salvo que esa función de informe previo haya sido atribuida a otra Comisión de las de supervisión y control.

*Ver epígrafes: B.2.2 y B.2.3*

Cumple Parcialmente

Artículo 5 del Reglamento del Consejo,- Facultades de exclusivo conocimiento.

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

v) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.

d) Las operaciones que la sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculados ('operaciones vinculadas').

53. Que el Consejo de Administración procure presentar las cuentas a la Junta General sin reservas ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan, tanto el Presidente del Comité de Auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

Ver epígrafe: B.1.38

Cumple

54. Que la mayoría de los miembros de la Comisión de Nombramientos -o de Nombramientos y Retribuciones, si fueran una sola- sean consejeros independientes.

Ver epígrafe: B.2.1

Cumple

55. Que correspondan a la Comisión de Nombramientos, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:

a) Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo, definir, en consecuencia, las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante, y evaluar el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar bien su cometido.

b) Examinar u organizar, de la forma que se entienda adecuada, la sucesión del Presidente y del primer ejecutivo y, en su caso, hacer propuestas al Consejo, para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y bien planificada.

c) Informar los nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al Consejo.

d) Informar al Consejo sobre las cuestiones de diversidad de género señaladas en la Recomendación 14 de este Código.

Ver epígrafe: B.2.3

Cumple Parcialmente

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones tiene específicamente atribuidas todas las funciones previstas en esta recomendación a excepción del apartado b) que, si bien no está encomendada literalmente y con tanta concreción, constituye una de sus competencias atendiendo a las funciones generales atribuidas y más concretamente a su misión de cuidar la idoneidad e integridad en la selección de Consejeros y altos ejecutivos, recogida en el artículo 14 del Reglamento del Consejo.

56. Que la Comisión de Nombramientos consulte al Presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos.

Y que cualquier consejero pueda solicitar de la Comisión de Nombramientos que tome en consideración, por si los considerara idóneos, potenciales candidatos para cubrir vacantes de consejero.

Cumple

57. Que corresponda a la Comisión de Retribuciones, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:

a) Proponer al Consejo de Administración:

i) La política de retribución de los consejeros y altos directivos;

ii) La retribución individual de los consejeros ejecutivos y las demás condiciones de sus contratos.

iii) Las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.

b) Velar por la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.

Ver epígrafes: B.1.14 y B.2.3

Cumple

58. Que la Comisión de Retribuciones consulte al Presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos y altos directivos.

Cumple

## G - OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicado por su sociedad, que no ha sido abordado por el presente Informe, a continuación, mencione y explique su contenido.

Dentro de este apartado podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz, relacionados con los anteriores apartados del informe, en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, indique si la sociedad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

Definición vinculante de consejero independiente:

NO

Indique si alguno de los consejeros independientes tiene o ha tenido alguna relación con la sociedad, sus accionistas significativos o sus directivos, que de haber sido suficientemente significativa o importante, habría determinado que el consejero no pudiera ser considerado como independiente de conformidad con la definición recogida en el apartado 5 del Código Unificado de buen gobierno:

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha

18/04/2008

Indique si ha habido Consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

NO