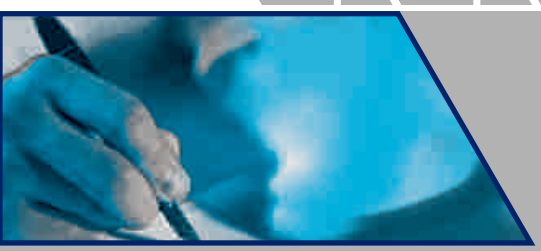
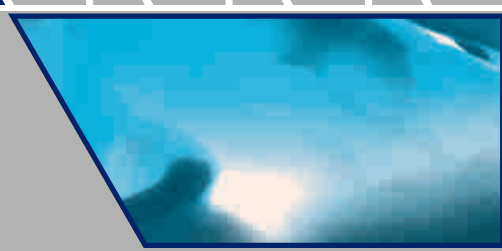
grupo

PROPUESTA DE ACUERDOS A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

PROPOSAL FOR AGREEMENT TO BE PRESENTED TO THE SHAREHOLDERS GENERAL MEETING OF THE COMPANY





VISCOFAN, INDUSTRIA NAVARRA DE ENVOLTURAS CELULOSICAS SOCIEDAD ANONIMA

El Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado convocar a los señores accionistas a la Junta General Extraordinaria que se celebrará, en primera convocatoria, el día 16 de junio del 2.002 a las 12:00 horas en el Hotel Iruña Park (C/ Ronda Ermitagaña s/nº) de Pamplona y, para el caso de que, por no haberse alcanzado el quórum legalmente necesario, dicha Junta General no pueda celebrarse en primera convocatoria, en segunda convocatoria, el día 17 de junio del 2.002, a las 12:00 horas, en el mismo lugar, para deliberar y resolver sobre los siguientes asuntos del

Orden del día

- 1º- Lectura de la convocatoria.
- 2º- Nombramiento, en su caso, de interventores para la elaboración del acta de la reunión.
- 3º- Examen y aprobación, en su caso, del Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, la Propuesta de Distribución de Resultados, la Memoria Explicativa, el Informe de Gestión y la gestión social, tanto individual como, en su caso, consolidados, todos ellos correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2001.
- 4º- Nombramiento, o renovación, en su caso, de auditores para la revisión de los estados financieros de la Sociedad y de su grupo de empresas.
- 5º- Nombramiento o, en su caso, renovación de Consejeros.
- 6º- Modificación, en su caso, de la denominación de la Sociedad de "Viscofan, Industria Navarra de Envolturas Celulósicas, Sociedad Anónima" a "Viscofan, Sociedad Anónima".
- 7º- Renovación, en su caso, de la autorización para adquirir acciones propias de la Sociedad de acuerdo con lo preceptuado en el artículo 75 de la Ley de Sociedades Anónimas.
- 8º- Otorgamiento de facultades para la ejecución de los acuerdos adoptados y, en lo necesario, delegación en el Consejo de Administración de la adecuada interpretación, subsanación, aplicación, complemento, desarrollo y ejecución de los acuerdos adoptados.

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. El Servicio de Compensación y Liquidación de Valores o, en su caso, las entidades adheridas al mismo, deberán proporcionarles los correspondientes certificados. Los accionistas que no reúnan la cantidad de acciones exigida para la asistencia podrán agruparse al indicado fin.

Desde el momento de la convocatoria de la Junta General, estarán a disposición de los señores accionistas para su consulta y obtención de forma gratuita, en el domicilio social: C/ Iturrama 23, Entreplanta, 31007 Pamplona, la documentación y los informes que, conforme a la legislación vigente, han tenido que elaborar los administradores relativos a los puntos que se someten a su aprobación de acuerdo con el presente orden del día. Dicha información se enviará de forma gratuita a los accionistas que lo soliciten.

Nota: Aunque en este anuncio están previstas dos convocatorias de acuerdo con la legislación vigente, se recuerda a los señores accionistas que, tradicionalmente, no ha sido posible celebrar la Junta General en primera convocatoria, por no haberse alcanzado el quórum exigido por la Ley para la adopción de los acuerdos que componen el orden del día, por lo que es previsible que la Junta General se celebre en segunda convocatoria, es decir, el día 17 de junio de 2002.

Pamplona, 13 de mayo de 2002.
El Consejo de Administración



PROPOSAL FOR AGREEMENT TO BE PRESENTED TO THE SHAREHOLDERS GENERAL MEETING OF THE COMPANY

VISCOFAN, INDUSTRIA NAVARRA DE ENVOLTURAS CELULOSICAS SOCIEDAD ANONIMA

The company Board of Directors have decided to issue the shareholders a notice of Annual and Extraordinary General Meeting, to be held at first call on June 16th 2002 at 12:00 p.m., at the Iruña Park Hotel of Pamplona (Calle Ronda Ermitagana s/n), and at second call on June 17th 2002 at 12:00 p.m. at the same place: Iruña Park Hotel of Pamplona (Calle Ronda Ermitagaña s/n), in the event that the General Meeting is not quorate at first call, to discuss and resolve upon the following matters contained in the

Agenda

- 1º - Reading of the notice of the meeting.
- 2º - Appointment, if applicable, of scrutineers for the drafting of the General Meeting minutes.
- 3º - Examination and approval, if applicable, of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, Proposed Distribution of Earnings, Explanatory Notes, Directors´ Report and management performance, both at the individual and consolidated levels, for the year ended December 31st 2001.
- 4º - Appointment or renewal, if applicable, of auditors for the auditing of the financial statement of the company and its subsidiaries.
- 5º - Appointment, if applicable, or renewal of Directors of the Board.
- 6º - Modification, if applicable, of the firm name from "Viscofan, Industria Navarra de Envolturas Celulósicas, Sociedad Anónima" to "Viscofan, Sociedad Anónima".
- 7º - Renewal, if applicable, of the authorization to acquire own shares under the provisions of section 75 of the Spanish Public Companies Act.
- 8º - Authorization to execute the resolutions adopted and where necessary, delegation on the Board of Directors for the appropriate interpretation, rectification, application, completion, development and enforcement of the agreements adopted.

Shareholders whose shares are entered on the relevant register at least five days prior to the meeting date and whose share par value totals at least Euros 450 shall be entitled to attend the meeting following section 22 of the articles of associations. The relevant certificates must be provided by the Securities Clearing and Settlement Service or, if applicable, its affiliated entities. Shareholders not meeting the minimum share quantity required for attendance may pool their shares with such purpose.

As from the moment the meeting is called, the Balance Sheet, Profit and Loss Account, Annual report, individual and consolidated, and the documents and reports which the directors and auditors are legally required to prepare in connection with the matters submitted for approval under the above agenda, may be consulted and obtained free of charge by the shareholders at the company head office: Calle Iturrama 23, Mezzanine, Pamplona. Said information will be sent free of charge to shareholders at their request.

Note: Although in accordance with the applicable legal provisions this notice provides for two calls of meeting, the shareholders are reminded that traditionally it has not been possible to hold the General Meeting at first call, for lack of the statutory quorum required for adoption of the resolutions contained on the Agenda. Accordingly, the General Meeting will foreseeably be held at second call, on June 17th 2002.

Pamplona, May 13th 2002
The Board of Directors