

Jornada Profesional Internacional de Buen Gobierno Corporativo

*International Professional Conference
on Good Corporate Governance*

Juntas de Accionistas, Consejo de Administración y Consejeros:
Visión Internacional, Consejero Coordinador, Ley de Auditoría y
Entidades de Interés Público

Shareholders' Meetings, Board of Directors and Directors:
*International Vision, Lead Independent Director,
Audit Law and Public Interest Entities*

15 de Noviembre de 2016 • 15th of November, 2016
Casino de Madrid • c/ Alcalá, 15, 28022 Madrid



Instituto de
Consejeros-Administradores
Asociación Española de Consejeros

16:15

RECEPCIÓN DE ASISTENTES

RECEPTION

16:30

INTRODUCCIÓN A LA JORNADA

WELCOME

16:35

INAUGURACIÓN DE LA JORNADA

KEYNOTE SPEECH OF THE CONFERENCE

D. | Mr. Paul P. Andrews

Secretario General de la Organización Internacional de Supervisores de Mercados de Valores, OICV-IOSCO

General Secretary for International Organization of Securities Commissions, OICV-IOSCO

17:00

VISIÓN INTERNACIONAL: Europa.

INTERNATIONAL VISION: Europe.

Tendencias en Juntas de Accionistas en Europa en 2016: **Caso de España.**

*Trends across Europe in Shareholders Meetings in 2016: **The Spanish case.***

D. | Mr. Gabriel Alsina

Director de Investigación en Europa Continental de Servicios Institucionales a Accionistas, ISS

Head of Research for Continental Europe, Institutional Shareholder Services, ISS

Gobierno interno de los inversores: La visión de los inversores institucionales sobre la Directiva de Accionistas.

Investors' governance: Shareholders' vision on European Directive and "Stewardship Codes".

D. | Mr. George Dallas

Director de Políticas de Gobierno Corporativo de la Red Internacional de Gobierno Corporativo, ICGN

Policy Director for International Corporate Governance Network, ICGN

MESA DEBATE

OPEN DEBATE

IC-A, el referente de los Consejeros

17:30

MESA REDONDA

Las funciones del Consejero Coordinador:

La propuesta del IC-A, la interacción entre Consejeros y Accionistas: La visión de los Inversores Institucionales y la experiencia práctica del Consejero Coordinador.

MODERADOR | MODERATOR

D. | Mr. Juan Álvarez-Vijande García

Director Ejecutivo de IC-A y Consejero de ecoDa
CEO for IC-A and Board Director for ecoDa

Las funciones del Consejero Coordinador.
La propuesta del IC-A.

D. | Mr. Jaime Carvajal Urquijo

Vicepresidente del IC-A y Miembro del Comité de Normas Profesionales
IC-A's Vicechairman and member of the Professional Standards Committee

La interacción entre Consejeros y Accionistas: La visión de los Inversores Institucionales.

D. | Mr. Edouard Dubois

Vicepresidente de *Investment Stewardship* de BlackRock para España
Vice President of *Investment Stewardship* at BlackRock, responsible for the Spanish market

La experiencia práctica del Consejero Coordinador.

D.ª | Ms. Carmen Gómez de Barreda Tous de Monsalve

Consejera Coordinadora de Red Eléctrica de España, REE
Independent Lead Director for Red Eléctrica de España, REE

ROUND TABLE

The Lead Independent Director's functions:

IC-A's Lead Independent Director's Functions, Shareholders and Board Directors' engagement: Institutional Investors' view and the Practical Experience of the Lead Independent Director.

The functions of the Lead Independent Director. IC-A's proposal.

Shareholders and Board Directors' engagement: The vision of Institutional Investors.

The Practical Experience of the Lead Independent Director.

MESA DEBATE

OPEN DEBATE

18:30

CAFÉ

COFFEE BREAK

19:00

MESA REDONDA

Mejores prácticas del Consejo de Administración y de los Consejeros: Guía Práctica del Consejo de Administración del IC-A, implicaciones de la Ley de Auditoría, Entidades de Interés Público, Guía para la aplicación del principio de cumplir o explicar y experiencias en empresas cotizadas.

ROUND TABLE

Best practices for Board of Directors and Directors.

MODERADOR | MODERATOR

D. | Mr. Fernando Igartua Arregui
Consejero y Presidente Honorario del IC-A
IC-A's Board Director and Honorary Chairman

Guía Práctica del Consejo de Administración del IC-A.

IC-A's Practical Guide for Board of Directors.

D. | Mr. Marcial Campos Calvo-Sotelo
Presidente del Comité de Normas Profesionales del IC-A
Chairman of the Professional Standards Committee for IC-A

Implicaciones de la Ley de Auditoría, Entidades de Interés Público y Guía para la aplicación del principio de cumplir o explicar.

Implications of Auditing Law, Entities of Public Interest, and the Guide for the application of the principals of Comply or Explain.

D. | Mr. Eduardo Manso Ponte
Director del Departamento de Informes Financieros y Corporativos de la Comisión Nacional Mercado de Valores, CNMV
Corporate and Financial Reporting Director for the Spanish Securities Markets Supervisor, CNMV

Mejores prácticas en Comisiones de Auditoría: Sociedades Cotizadas.

Audit Committee Best Practices: Listed companies.

D. | Mr. José Luis del Valle Doblado
Consejero Independiente y Presidente del Consejo y del Comité de Auditoría de LAR
LAR's Independent Director and Chairman of the Board and of the Audit Committee

20:00

CLAUSURA Y FINAL DE LA JORNADA

CLOSING AND END OF THE CONFERENCE



Resumen Ponentes *Summary of Speakers*

Paul P. Andrews



Secretario General de IOSCO desde marzo de 2016. En este cargo, el Sr. Andrews se encarga de ayudar a la consecución de los objetivos estratégicos de IOSCO y dirigir la Secretaría General. Antes de unirse a la IOSCO, el Sr. Andrews pasó 18 años en Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) en Washington DC. Desde el año 2003 a marzo de 2016, fue Vicepresidente y Director General de Asuntos Internacionales, en FINRA. Antes de FINRA, el Sr. Andrews pasó ocho años en la U.S. Securities and Exchange Commission, SEC y también, durante cuatro años, desempeñó la práctica jurídica privada en Washington, DC.

Secretary General FOR IOSCO in March 2016 In this role, Mr. Andrews is responsible for supporting the pursuit of IOSCO's strategic objectives and leading the General Secretariat. Prior to joining IOSCO, Mr. Andrews spent 18 years at the Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) in Washington DC. From 2003 to March 2016, he served as Vice President and Managing Director, International Affairs, at FINRA. Prior to FINRA,

Mr. Andrews spent eight years at the U.S. Securities and Exchange Commission, SEC and he also spent four years in private legal practice in Washington, DC.

Gabriel Alsina



Comenzó a trabajar en ISS en 2006 como analista del mercado francés, antes de ser nombrado jefe de equipo de analistas de los países de Europa del sur y sucesivamente del equipo de analistas de Bruselas. Se encarga del equipo de ISS responsable de analizar los países de Europa continental, (excepto Francia). Participa en la formulación de las políticas de voto de ISS (standard policy) para los países de Europa continental. Ponente habitual en ISS client briefings, mesas redondas y webinars. Ha contribuido al "Report on the proportionality principle in the European Union" que ISS realizó para la Comisión Europea en 2007. Ha contribuido al "Study on monitoring and enforcement practices in corporate governance in the member states" que ISS realizó para la Comisión Europea en 2009.

Joined ISS in 2006 as French analyst, before heading the southern European research team, and finally the research team based in Brussels. Manages ISS' research team responsible for producing reports on all continental European markets, save France. Instrumental in formulating ISS' benchmark voting policy for continental European markets. A frequent speaker at ISS client briefings, roundtables, and webinars. Contributor to the "Report on the proportionality principle in the European Union" ISS performed for the European Commission in 2007. Contributor to the "Study on monitoring and enforcement practices in corporate governance in the member states" performed for the European Commission in 2009.

George Dallas



Director de Políticas en la International Corporate Governance Network, donde coordina las políticas y comités de gobierno de ICGN, y desempeña

un papel activo en la difusión de regulación de ICGN. Anteriormente, el Sr. Dallas sirvió seis años como Director de Gobierno Corporativo en F&C Investments (ahora BMO Global Asset Management) en Londres (que gestiona en activos 100 mil millones de libras esterlinas), donde dirigió las políticas mundiales de F & C relacionadas con el gobierno corporativo. Antes de unirse a F & C, en 2008 George fue Director Gerente de Standard & Poor. George tiene una licenciatura con honores en la Universidad de Stanford y un MBA de la Escuela Haas de la Universidad de California en Berkeley.

Policy Director at the International Corporate Governance Network, where he coordinates ICGN's governance policies and committees, and plays an active role in ICGN's regulatory outreach. Previously, Mr. Dallas served six years as Director of Corporate Governance at F&C Investments (now BMO Global Asset Management) in London (£100 billion in assets under management), where he led F&C's global policies relating to corporate governance. Prior to joining F&C in 2008 George was a Managing Director at Standard & Poor's. Mr. Dallas holds a BA with distinction from Stanford University and an MBA from the Haas School of the University of California at Berkeley.

Resumen Ponentes *Summary of Speakers*

Juan Álvarez-Vijande García



Consejero ejecutivo y cofundador del IC-A (Instituto de Consejeros-Administradores); Consejero y Presidente honorario de ecoDa (European Confederation of Board Director's Associations), así como Consejero de varias empresas No cotizadas y familiares. Asesor en Buen Gobierno Corporativo. Anteriormente ha sido Consejero -independiente, no ejecutivo y ejecutivo- en diferentes empresas multinacionales europeas y americanas, tanto cotizadas como no cotizadas.

Executive Director and cofounder of the Spanish Institute of Directors (IC-A, Instituto de Consejeros-Administradores), Board Director and Honorary Chairman of ecoDa (European Confederation of Board Director's Associations), and Board Director of various non-listed and family companies. Advisor on Good Corporate Governance. Previously he was an independent, non-executive and executive Board Director in different European and US multinational companies, both listed and unlisted.

Jaime Carvajal Urquijo



Cuenta con más de 40 años de experiencia como Consejero, vicepresidente y presidente en grandes grupos empresariales españoles, empresas multinacionales en España, así como en empresas de Capital Riesgo. Participó en diferentes debates con la CNMV sobre el Código Unificado para sociedades cotizadas. Es Presidente de una Fundación Internacional de ayuda a emprendedores y Patrono de otras cinco Fundaciones. Es Licenciado en Derecho por la Complutense de Madrid y Master en Economía por la Universidad de Cambridge.

He has over 40 years experience as Board Director, Vicechairman and Chairman in large Spanish business groups, multinational companies in Spain, as well as venture capital companies. He participated in several discussions with the CNMV about the Unified Code for listed companies. He is Chairman of an International Foundation to support entrepreneurs and Patron in another five foundations. Mr. Carvajal holds a degree in Law from the Complutense University of Madrid and a Master in Economics from the University of Cambridge.

Edouard Dubois



Vicepresidente en el equipo de Investment Stewardship en BlackRock. En este puesto, es responsable de la participación y el voto en una serie de mercados de EMEA en nombre de los clientes de BlackRock a nivel mundial. Antes de unirse a BlackRock, Edouard trabajó en BNP Paribas Asset Management y en un asesor proxy en Francia. Edouard ha publicado numerosos artículos en revistas jurídicas. Tiene un Master en Derecho Comparado de la Universidad Paris 2 Panthéon-Assas y un Master en Derecho Económico y de Comercio Internacional de la Universidad de Kyushu.

Vice President of the Investment Stewardship team at BlackRock. In this role, he is responsible for engagement and voting in a number of EMEA markets on behalf of BlackRock's clients globally. Prior to joining BlackRock, Edouard worked at BNP Paribas Asset Management and at a proxy advisor in France. Edouard has published numerous articles in law reviews. He holds a Master in Comparative Law from

Université Paris 2 Panthéon-Assas and a LL.M. in International Economic and Business Law from Kyushu University.

Carmen Gómez de Barreda de Toust



Consejera Independiente en el Consejo de Administración de Red Eléctrica de España, donde, a su vez, ejerce como Consejera Coordinadora y Presidenta del Comité de Nombramientos y Retribuciones. Directora General de la Corporación de Reservas Estratégicas de Productos Petrolíferos (CORES). Cuenta con más de 20 años de experiencia en varias áreas de la industria energética, donde ha ocupado puestos directivos, tanto en el sector público como en el privado (Repsol, Enagás, Unión Fenosa, CNE y BP). Así mismo, ha desarrollado labores docentes en varias escuelas de negocio. La Sra. Gómez de Barreda es MBA por el IESE y Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Pontificia de Comillas ICADE.

Resumen Ponentes *Summary of Speakers*

Independent Director on the Board of Directors of Red Eléctrica of Spain, which, in turn, serves as Lead Director and President of the Nominations and Remuneration Committee. She holds the position of General Manager of CORES, Spanish Petroleum Stockholding Corporation. She has over 20 years experience in various areas of the energy industry, where she has held management positions in both public and private sectors (Repsol, Enagas, Union Fenosa, CNE and BP). She has also given classes in several business schools. Ms. Gómez de Barreda holds an MBA from IESE and a degree in Economics and Business Studies from the Pontifical University of Comillas ICADE.

Fernando Igartua Arregui



Consejero, Presidente Honorario y co-fundador del Instituto de Consejeros-Administradores (IC-A). Cuenta con más de 25 años de experiencia en el mundo de los Consejos de Administración en empresas No Cotizadas, Familiares y Cotizadas. Es Socio del Bufete Internacional de

Abogados en el área de Banca, Mercado de Capitales y Seguros. Asesor en Buen Gobierno Corporativo.

Board Director, Honorary Chairman and Co-founder of the Instituto de Consejeros-Administradores (IC-A). He has over 25 years experience on Boards of Directors of listed, unlisted and family businesses. Mr. Igartua is Partner in an International Law Firm, is specialized in the areas of Banking, Capital Markets and Insurance and is Adviser in Good Corporate Governance.

Marcial Campos Calvo-Sotelo



Presidente del Comité de Normas Profesionales del IC-A, ha sido Consejero Independiente de varios grupos empresariales, cotizados y no cotizados. Es además patrono de honor de Plan internacional (ONG). Desarrolló gran parte de su carrera en firma global líder de consultoría y estrategia, en la que fue Socio Director y miembro de su Consejo Mundial. Anteriormente, fue Director General de Tecnología y Promoción Industrial en el Ministerio de Industria y Energía, Director de Gestión

Industrial en importante banco y Director General Adjunto de empresa industrial.

Chairman of the Professional Standards Committee of IC-A, Mr. Campos has been an Independent Board Director of several business groups, listed and unlisted. He is Honorary Patron of Plan Internacional (NGO). He developed much of his career in a leading global consulting and strategy firm, where he was Managing Partner and member of it's World Council. Previously, he was General Manager of Technology and Industrial Promotion at the Ministry of Industry and Energy, Industrial Management Manager in a major bank and Deputy General Manager at an industrial company.



Director del Departamento de Corporate & Financial Reporting en la CNMV, el Sr. Manso ha trabajado como auditor en una Big 4 y en puestos directivos en el área financiera en multinacionales del

sector privado, también ha sido Project Manager en el IASB del IFRS Foundation desarrollando proyectos de convergencia IFRS-US GAAP. Además ha sido Profesor de Financial Reporting en ICADE, Universidad de Navarra, CUNEF, IIMV, IIR, etc. Es Licenciado en Derecho Y CC Económicas por ICADE, Máster en Corporate Finance por ICADE y Postgrado en Auditoría y Contabilidad por REA / Universidad de Vigo.

Corporate and Financial Reporting Director in the CNMV, Mr. Manso has worked as an auditor at one of the Big 4 and in executive positions in the financial area in multinationals of the private sector, he has also been Project Manager in IASB of the IFRS Foundation, developing convergence projects IFRS-US GAAP. Mr. Manso has been Financial Reporting Professor in ICADE, University of Navarra, CUNEF, IIMV, IIR, etc. He holds a degree in Law and Economics from ICADE, Master in Corporate Finance from ICADE and Postgraduate course on Auditing and Accounting by REA / Universidad de Vigo.

Resumen Ponentes *Summary of Speakers*

José Luis del Valle Doblado



Consejero Independiente/Presidente del Consejo de Administración y de la Comisión de Auditoría de LAR España Real Estate, el Sr. del Valle es también Consejero Independiente y miembro de la Comisión de Auditoría del grupo asegurador Ocaso. Anteriormente ocupó diversos cargos en el Banco Santander, donde fue Director General y Director Financiero. Posteriormente fue Director de Estrategia y Desarrollo de Iberdrola y también Consejero Delegado de Scottish Power. Fue Presidente de Vidriera Leonesa. Es Ingeniero de Minas por la Universidad Politécnica (Madrid, España), número uno de su promoción, y Máster en Ciencias e Ingeniero Nuclear por el Instituto de Tecnología de Massachusetts, MIT, (Boston, EE. UU.). También posee un MBA con Alta Distinción por la Harvard Business School (Boston, EE. UU.).

***Independent Board Director/
Chairman of the Board of Directors***

and the Audit Committee of LAR España Real Estate, Mr. del Valle is also an Independent Board Director and member of the Audit Committee of Ocaso insurance group. Previously he occupied diverse positions, in Banco Santander, where he was Executive Vice President and CFO. Later he was Strategy and Development Director of Iberdrola and CEO of Scottish Power. He was Chairman of the Board of Vidriera Leonesa. Mr. del Valle holds a Mining Engineer Degree from the Polytechnic University (Madrid, Spain), being top of his class. He has Master of Science and Nuclear Engineer degrees from the Massachusetts Institute of Technology, MIT, (Boston, USA) and he also holds an MBA degree with High Distinction from Harvard Business School (Boston, USA).



Información General *General Information*

Día 15 de Noviembre de 2016

Horario 16:15 – 20:00 h

Lugar Casino de Madrid. Salón Príncipe.
c/ Alcalá, 15. 28014 Madrid. España.

AFORO LIMITADO

Dada la limitación de aforo el registro se realizará por riguroso orden de inscripción.

Inscripciones

Asistencia exclusivamente vía invitación personal. Para más detalle llamar al IC-A. Pre-registro hasta 48 h previas a la Jornada. Imprescindible cumplimentar el Boletín de Inscripción al "Programa de la Jornada" y enviarlo antes del 10 de Noviembre de 2016.

Control de entrada

Para acceder al recinto es necesario estar registrado previamente en la relación de asistentes Inscritos (ver Inscripciones) e identificarse con DNI, Pasaporte o Tarjeta de Residencia.

Derechos de inscripción

Documentación de la Jornada.
Traducción simultánea (español / inglés).

Etiqueta caballeros

Chaqueta y corbata.

Cancelaciones

El IC-A se reserva el derecho de alterar las previsiones de esta convocatoria debido a causas de fuerza mayor.

Day 15th of November, 2016

Horario 16:15 – 20:00 h

Venue Casino de Madrid. Salón Príncipe.
c/ Alcalá, 15. 28014 Madrid. España.

LIMITED CAPACITY

Due to limited capacity the registration will be done in strict order of reception.

Registration

Attendance by exclusive personal invitation. For more information please call IC-A. Pre-registration up to 48 h prior to the Conference. Please return the Registration Form for the Conference duly completed before 10th of November, 2016.

Entrance control

To access the event you must be a registered attendee (see Registration) and you must identify yourself with Identity Card, Passport or Residence Permit.

Registration entitlement

Conference documentation.
Simultaneous translation (Spanish / English).

Gentlemen Dress Code

Business attire.

Cancelations

IC-A reserves the right to make any changes to this event for reasons of Force Majeure.

Otra Información *Other Information*

Parkings próximos

c/ Sevilla, s/n y c/ Alcalá. 28014 Madrid.

Transporte público

Metro Sevilla (Línea 2)
Autobuses 9, 46, M1, M2

Nearby Parkings

c/ Sevilla, s/n y c/ Alcalá. 28014 Madrid.

Public Transportation

Underground Sevilla (Línea 2)
Buses 9, 46, M1, M2

Organizado por | *Organized by*



Instituto de
Consejeros-Administradores
Asociación Española de Consejeros

Patrocinado por | *Sponsored by*

Deloitte.



Con la colaboración de | *With the collaboration of*

M O R R O W
S O D A L I

EgonZehnder



INSTITUTO DE CONSEJEROS - ADMINISTRADORES

Tel. 807 307 020 • +34 913 531 678 (*Internacional*)

Tel. *Socios*. 902 014 988

repcion@iconsejeros.com • www.iconsejeros.com